



# CONSULTORIA ATUARIAL

Rua João Anes, 157 - São Paulo - SP  
Tel. 55 11 3834.4933 - [ccaconde@ccaconde.com.br](mailto:ccaconde@ccaconde.com.br)  
[www.ccaconde.com.br](http://www.ccaconde.com.br)

# **PARECER ATUARIAL EXERCÍCIO DE 2020**

## **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**

### **Plano de Benefícios PCD**

**Março de 2021**

## **PARECER ATUARIAL**

Avaliamos atuarialmente o Plano de Benefício PCD da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 19/12/2008 e patrocinado pela **ENERGISA PARAÍBA - DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A** e pela própria **ENERGISAPREV**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O **PLANO DE BENEFÍCIO PCD**, 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 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**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo do Plano de Benefícios, calculado pela **CONDE**, resultou em 6,97% dos Salários de Participação, por outro lado, a **ENERGISAPREV** arrecada contribuições na proporção de 6,97% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2020, foi apurado em R\$ 3.855.383,43 para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 3.855.383,43, resultando em um equilíbrio no Plano.

Foi verificado, em 31/12/2020, o Fundo Previdencial no valor de R\$ 200.380,05 e mantido na forma de Fundo de Oscilação de Riscos, sendo que este dará cobertura às oscilações de custos em função dos movimentos dos Benefícios de Risco, e foi formado por saldos residuais com inexistência de direitos de Participantes, valores cobrados a título de multas e encargos de atrasos.

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

Cabe esclarecer que os resultados apresentados consideraram a Migração de participantes entre o **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** e o Plano **ENERGISA CD**, sendo que 47,74% 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 PCD** da **ENERGISAPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício, ressaltando que são consideradas apenas para o cálculo dos Benefícios de Risco.

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 entrada de 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 PCD** está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 17/01/2006, publicada em 19/01/2006, mas tem o Benefício de Risco com características de Benefício Definido.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNASA** pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº 277, de 02 de abril de 2018, publicada no DOU de 05 de abril de 2018, e efetivada em 01 de setembro de 2018.

### ➤ Migração entre Planos

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

Participantes	Não Migrou		Migrou	
	Qtde	Res. Matem.	Qtde	Res. Matem.
Ativos	137	3.532.878,90	162	5.652.174,57
Assistidos	11	322.504,53	0	-
<b>Total</b>	<b>148</b>	<b>3.855.383,43</b>	<b>162</b>	<b>5.652.174,57</b>
Proporção	47,74%	40,55%	52,26%	59,45%

### ➤ 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 PCD** e o **PLANO ENERGISA CD**.

### ➤ Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2020, contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido ao processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: jul/2020

Descrição	Ativos (*)	Assistidos			Total Geral
		Aposentados	Pensionistas (**)	Total	
Quantidade de Participantes	110	10	1	11	<b>121</b>
Folha Salarial Mensal / Benefício Mensal (R\$)	396.028,79	8.191,73	1.486,77	9.678,50	<b>405.707,29</b>
Salário Médio Mensal / Benefício Médio Mensal (R\$)	3.600,26	819,17	1.486,77	879,86	<b>3.352,95</b>
Idade Média	47	62	66	63	<b>48</b>
Tempo Médio de Admissão (anos)	21	-	-	-	<b>21</b>
Tempo Médio para Aposent. (anos)	12	-	-	-	<b>12</b>
Tempo Médio de Plano (anos)	18	-	-	-	<b>18</b>

(\*) Não contempla 20 participantes em BPD e 7 participantes com outros tipos de classificações (exemplo: resgate, desligamento sem resgate).

(\*\*) Considerados apenas os Beneficiários Principais de cada Benefício de Pensão por Morte.

## ➤ **Recomposição Salarial e de Benefícios**

Considerando que o reajuste relativo ao dissídio salarial tem como base novembro/2019, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2020, os salários, para efeito desta avaliação, foram recompostos, logo, tiveram um acréscimo de 5,77% referente à variação do INPC-IBGE de novembro/2019 a novembro/2020.

Considerando que o regulamento do Plano tem como base a variação da Cota do Plano, e os resultados desta avaliação encontram-se posicionados em 31/12/2020, os benefícios, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos nos parágrafos anteriores objetivam posicionar os salários e benefícios no pico, extraíndo desses todo e qualquer efeito da inflação.

## ➤ **Hipóteses Atuariais**

As premissas Atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2020 são as seguintes:

### **Tábuas Biométricas (apenas para os Benefícios de Risco)**

<b>Tábuas Biométricas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS sb 2015 por sexo	BR-EMS sb 2015 por sexo
Entrada de Invalidez	LIGHT (Frac)	LIGHT (Média)

### **Variáveis Econômicas (apenas para os Benefícios de Risco)**

<b>Variáveis Econômicas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Taxa de Juros (anual)	3,74%	5,84%
Taxa de Crescimento Salarial (anual)	2,88%	3,30%
Capacidade Salarial	98,40%	98,00%
Índice do Plano	Variação da Cota	Variação da Cota

## **Estudos 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, em 2020, as tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, 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 3,74% ao ano, que por sua vez está baseada na duração do Plano e a taxa de juros parâmetro aprovada pela PREVIC, dada a característica de Contribuição Definida do Plano.

➤ **Rentabilidade da Cota**

A rentabilidade da cota do Plano de Benefícios PCD atingiu no exercício de 2020 o percentual de 0,37% que, comparado com a inflação acumulada de 5,45% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 5,84% ao ano (utilizado na Avaliação Atuarial do exercício de 2019), abaixo da meta atuarial em 10,07%.

A rentabilidade real líquida observada pela **CONDE** está voltada para a aderência da premissa da taxa de juros utilizada nos cálculos atuariais dos Benefícios de Risco, motivo pelo qual a denominamos de Rentabilidade do Plano de Benefícios, sendo que nesse exercício de 2020, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

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

Patrimônio em 31 de dezembro:		Valores em R\$1,00	
Patrimônio	2020	2019	
Ativo Total	5.177.665,32	10.364.606,43	
Exigível Operacional	(1.043.842,33)	(31.862,69)	
Exigível Contingencial	0,00	0,00	
Fundo Previdencial	(200.380,05)	(1.008.111,32)	
Fundo Administrativo	(70.920,61)	0,00	
Fundo de Investimento	(7.138,90)	(15.669,65)	
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>3.855.383,43</b>	<b>9.308.962,77</b>	

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

Não foi localizada nenhuma dívida contratada nos balancetes do Plano.

➤ **Passivo Judicial**

Considerando o balanço contábil de 31 de dezembro de 2020, referente ao **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**, não foi identificado Passivo Judicial.

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

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 6,97% sobre o total dos Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Benefícios	% Custo (*)	
	2020	2019
Aposentadorias	4,91	5,00
Benefícios de Risco	0,05	0,04
Despesas Administrativas	2,01	3,80
<b>Custo Total</b>	<b>6,97</b>	<b>8,84</b>

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

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$ 3.855.383,43, conforme quadro a seguir:

<b>Reservas Matemáticas em 31 de dezembro:</b>		Valores em R\$ 1,00	
<b>Descrição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
Benefícios Concedidos	322.504,53	355.842,69	
Benefícios a Conceder	3.532.878,90	8.953.120,08	
Reservas a Amortizar	0,00	0,00	
<b>Total de Reservas Matemáticas</b>	<b>3.855.383,43</b>	<b>9.308.962,77</b>	

Ressaltamos que os Saldos de Contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2020, 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 31/12/2020, os Fundos informados a seguir:

<b>Fundos em 31 de dezembro:</b>		Valores em R\$ 1,00	
<b>Descrição</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	
<b>Fundos</b>	<b>278.439,56</b>	<b>1.023.780,97</b>	
Fundo Previdencial	200.380,05	1.008.111,32	
Fundo Administrativo	70.920,61	0,00	
Fundo dos Investimentos	7.138,90	15.669,65	

#### ➤ **Despesas Administrativas**

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, as despesas administrativas do **PLANO CD** relativas ao ano de 2021 serão de R\$ 111,917, divididas em 12 parcelas de R\$ 9.326, entre Previdencial e Investimentos.

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$ 83.306, as quais serão suportadas pelas contribuições da Patrocinadora de R\$ 96.000 no ano, sendo 12 parcelas de R\$ 8.000, ocasionando uma constituição de R\$ 12.694 do Fundo Administrativo.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$ 28.616, sendo 12 parcelas mensais de R\$ 2.385, e serão suportadas pela Rentabilidade dos Investimentos.

#### ➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo IV do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD**.

## Participantes Ativos:

**I - Contribuição Básica**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, correspondente a um percentual, objeto de opção do Participante, de 2% a 5% do Salário-de-Participação;

**II - Contribuição Adicional**, de caráter eventual, e em valor a critério do participante, sob a forma de múltiplo da contribuição básica, até cinco vezes.

## Patrocinadoras:

**I - Contribuição básica**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, estabelecida a partir de uma verba global, anualmente alocada pelas patrocinadoras, e distribuída, pelas Contas Individuais Vinculadas (CIV's), proporcionalmente aos salários-de-participação, no mínimo de valor equivalente a 2% desses;

**II - Contribuição Variável**, de caráter obrigatório e periodicidade mensal, calculada atuarialmente, em bases anuais, para manutenção dos saldos de valores apropriados nas Contas Coletivas;

**III - Contribuição Adicional**, de caráter eventual, proporcional aos Salários-de-Participação.

## Resumo da Contribuição Média das Patrocinadoras e dos Participantes:

Base: jul/2020

Tipo	Contribuição Média - ATIVOS (*)					
	2020			2019		
	Patroc.	Partic.	Total	Patroc.	Partic.	Total
<b>Normal</b>	1,99	2,92	4,91	1,99	3,01	5,00
Benefícios de Risco	0,05	0,00	0,05	0,04	0,00	0,04
Desp. Administrativas	2,01	0,00	2,01	3,80	0,00	3,80
<b>Contribuições Efetivas</b>	<b>4,05</b>	<b>2,92</b>	<b>6,97</b>	<b>5,83</b>	<b>3,01</b>	<b>8,84</b>

(\*) Em % Sobre o salário de participação

As contribuições mensais para os Benefícios de Risco, que representam 0,05% da Folha Salarial dos Participantes do PCD, podem ser retiradas mensalmente do Fundo de Oscilação de Riscos.

## ➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano faz frente às Reservas Matemáticas do **PLANO DE BENEFÍCIOS PCD** no valor total de R\$ 3.855.383,43, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro:		Valores em R\$1,00	
Situação	2020	2019	
a ) Patrimônio de Cobertura do Plano	3.855.383,43	9.308.962,77	
b ) Reservas Matemáticas	(3.855.383,43)	(9.308.962,77)	
<b>a-b = Equilíbrio</b>	0,00	0,00	

Com o processo de Migração entre Planos, cerca de 40,55% das Reservas Matemáticas permaneceram no **PLANO PCD**.

#### ➤ **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. Tendo em vista a característica de Plano de Contribuição Definida, a duração para o Plano PCD é de dez anos, conforme especificado na legislação.

São Paulo, março de 2021.

**CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.**

**Newton Cezar Conde**  
Atuário MIBA 549

**Alberto dos Santos**  
Atuário MIBA 892

**Daniel Rahmi Conde**  
Atuário MIBA 2126



**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**