



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 2019

ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO

ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

PLANO DE BENEFÍCIOS

BORBOREMA

Março de 2020

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, da **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, que foi instituído em 01/02/1998, patrocinado pela **ENERGISA BORBOREMA — DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.**, tendo por base os dispositivos legais, o cadastro dos Participantes Ativos, Assistidos, Pensionistas 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** 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 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 do **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, calculado pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 9,92% 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 Plano de Custeio Atual cobre os custos atuariais apurados nesta Avaliação Atuarial, processada pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, em 31/12/2019, foi apurado em R\$10.822.278, para fazer frente às Reservas Matemáticas, que totalizaram R\$9.476.911, gerando um superávit de R\$1.345.367, o qual, por sua vez, corresponde a 14,20% das Reservas Matemáticas e sendo totalmente alocado como Reserva de Contingência. Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que existem R\$176.336,07 enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foram considerados no resultado deste plano.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA** encontra-se em Situação Financeiro-Atuarial **Superavitária**.

No exercício de 2018, foram realizados os Estudos de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA** 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 de Benefícios**

O **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, CNPB nº 1997.0017-56, 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.

Instituído em 01/02/1998, na **BB PREVIDÊNCIA** e transferido para **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, através da Portaria nº1.138, de 11 de dezembro de 2017, cuja data efetiva foi 02/04/2018.

➤ **Alteração Regulamentar**

Não houve alterações regulamentares no Exercício de 2019.

➤ **Cadastro**

O cadastro utilizado nesta Avaliação foi fornecido pela **ENERGISAPREV** corresponde ao mês de agosto/2019, e contempla todos os Participantes Ativos, Assistidos e Pensionistas do Plano, sendo que ele foi previamente submetido ao processo de consistência e foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: 31/08/2019

Discriminação	Ativos	BPD	Assistidos				Total
			Aposent.	Invalidez	Pensão (*)	Total	
Quantidade	32	10	9	1	3	13	55
Salário/Benefício Total Mensal (R\$)	120.347	-	34.935	710	1.252	36.898	157.244
Salário/Benefício Médio Mensal (R\$)	3.761	-	3.882	710	417	2.838	2.859
Idade Média	49	44	69	71	60	68	53
Tempo Médio para Aposentadoria (anos)	10	15	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Plano (anos)	18	14	-	-	-	-	-
Tempo Médio de Empresa (anos)	23	16	-	-	-	-	-

(*) Idade Média dos Dependentes Vitalícios.

➤ **Recomposição Salarial, de Benefícios e URA**

Os dados cadastrais estão posicionados em agosto/2019 e não contemplam o reajuste concedido em novembro/2019, como a avaliação está posicionada em 31/12/2019, os benefícios foram recompostos em 3,10% conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de novembro/2018 a novembro/2019.

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

A Unidade de Referência Atualizada - URA, em 31/12/2019, equivale a R\$4.993,28.

➤ **Hipóteses Atuariais**

As Hipóteses Atuariais, utilizadas nesta Avaliação Atuarial, são as seguintes:

Tábuas Biométricas

Tábuas Biométricas	2019	2018
Mortalidade Geral	BR EMS-2015 por sexo	BR EMS-2015 por sexo
Entrada de Invalidez	Light Média	Light Média
Mortalidade de Inválidos	MI85 por sexo	MI85 por sexo
Tábua de Ativos	Método Hamza, combinações de Tábuas BR-EMS 2015 M/F, Light Média e MI85 M/F	Método Hamza, combinações de Tábuas BR-EMS 2015 M/F, Light Média e MI85 M/F

Anuidades de Pensão

Anuidade de Pensão	2019	2018
Ativos	Família Padrão	Família Padrão
Assistidos	Família Real	Família Real

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas	2019	2018
Taxa de Juros	5,00%	5,00%
Taxa de Rotatividade	5,73%	5,73%
Taxa de Cresc. Salarial	3,00%	3,00%
Taxa de Cresc. de Benefícios	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,00%	98,00%
Capacidade de Benefícios	98,00%	98,00%

Para Aposentadorias e Pensão, Capitalização por Idade de Entrada;
Repartição Simples para Despesas Administrativas.

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”.

Por conseguinte, tendo em vista que foram realizados Estudos Técnicos de Adequação das Hipóteses Biométricas e Técnicas em 2018, as Hipóteses Biométricas não foram alteradas.

➤ 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 5,0%. 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 BORBOREMA**, calculada pelo método da Taxa Interna de Retorno (TIR), atingiu, no período de janeiro a dezembro de 2019, o percentual de 8,19% que, comparado com a inflação acumulada desse período, 4,48% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial anual de 5%, ficando abaixo da meta atuarial em 1,38%.

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 2019, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

Apresentamos o cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, administrado pela **ENERGISAPREV**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro:

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	2019	2018
Ativo Total	11.128.135	10.716.459
Exigível Operacional	(53.188)	(50.154)
Exigível Contingencial	(238.137)	(201.756)
Fundo Previdencial	0	(228.017)
Fundo Administrativo	(14.027)	(11.720)
Fundo de Investimento	(504)	(184)
Patrimônio de Cobertura do Plano	10.822.278	10.224.629

Obs: Informações coletadas via Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

Não identificamos registro de dívida contratada no balanço do **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**.

➤ **Passivo Judicial**

Observamos no Balancete a existência de Conta Depósito Judicial / Benefícios, no valor total de R\$19.862,63, e existe um valor de R\$238.137,25 na conta de Exigível Contingencial registrado no balancete.

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

Os resultados apresentados, nesta avaliação, expressam um custo total de 9,92% sobre o total de Salários dos Participantes inscritos no **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo	
	2019	2018
Aposentadoria	7,66	7,26
Aposentadoria por Invalidez	0,59	0,65
Pensão por Morte	0,06	0,06
Despesas Administrativas	1,61	2,18
Custo Total	9,92	10,15

Obs: Custos atuariais sobre o total dos Salários de Participação.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$9.476.911, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro Valores em R\$ 1,00

Descrição	2019	2018
Benefícios Concedidos	6.338.375	6.202.080
Benefícios a Conceder	3.138.536	2.669.278
Reservas a Amortizar	0	0
Total de Reservas Matemáticas	9.476.911	8.871.358

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2019, no valor total de R\$14.531,08, demonstrados conforme a seguir:

Fundos Totais em 31 de dezembro Valores em R\$ 1,00

Descrição	2019	2018
TOTAL Fundos	14.531,08	239.919,88
Fundos Previdenciais	0,00	228.016,58
Revisão de Plano	0,00	228.016,58
Fundos Administrativos	14.026,66	11.719,52
Fundos Investimentos	504,42	183,78

➤ **Plano de Custeio**

O Conselho Deliberativo, com base no custo do plano identificado atuarialmente, aprovou o Plano Anual de Custeio, onde estão fixadas as contribuições dos Patrocinadores e dos Participantes informadas a seguir:

DO PARTICIPANTE:

Plano de Custeio

SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO (SP)	CONTRIBUIÇÃO MENSAL	
	CONTRIBUIÇÃO MENSAL (*)	VALOR A DEDUZIR (**)
SP ≤ 1/2 Teto INSS	2,12%	-
1/2 Teto INSS ≤ SP ≤ Teto INSS	6,89%	2,38%
Teto INSS ≤ SP	11,01%	6,50%

(*) % aplicado sobre o Salário de Participação.

(**) % aplicado sobre o valor Teto INSS.

Teto INSS em 2019: R\$5.839,45

Participantes BPD = Desp. Adm. mensal R\$81,96.

Contribuição Média dos Participantes = 4,37% sobre o Salário de Participação, sendo 4,15% para cobertura dos benefícios e 0,22% de taxa administrativa, equivalente a 5,0% das contribuições dos Participantes.

Os Participantes, que aguardam o Benefício de BPD, deverão contribuir mensalmente com R\$81,96 para as Despesas Administrativas.

DO ASSISTIDO:

O Plano Anual de Custeio, de acordo com o Art. 56 do Regulamento, prevê contribuição mensal dos participantes assistidos de 3% (três por cento) da Complementação de Aposentadoria ou de Pensão, somente aos participantes e seus beneficiários que ingressaram neste Plano após 08 de novembro de 2010.

Neste exercício, nenhum Assistido se enquadrou na qualidade de contribuinte, logo, o plano não recolhe contribuições dos Assistidos.

DA PATROCINADORA E AUTOPATROCINADOS, PARTE PATRONAL:

A Contribuição Média da Patrocinadora = 5,55% sobre o Salário de Participação, sendo 4,16% para cobertura dos benefícios e 1,39% de taxa administrativa, equivalente a 25% das contribuições da Patrocinadora.

Os Participantes Autopatrocinados pagarão percentual igual ao da Patrocinadora.

DO RESUMO DO PLANO DE CUSTEIO:

RESUMO DE CONTRIBUIÇÕES – CUSTEIO

Contribuição (*)	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Contribuição Normal	4,15	4,16	8,31
Despesas Administrativas (**)	0,22	1,39	1,61
Total das Contribuições	4,37	5,55	9,92

(*) % Contribuição Média aplicado sobre o Salário de Participação.

(**) Taxa de Administração equivalente a 5% das contribuições dos Participantes e 25% das contribuições da Patrocinadora.

Participantes BPD = Desp. Adm. mensal de R\$81,96.

Despesas Administrativas e de Investimentos.

Tendo em vista as informações fornecidas pela **ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA**, as Despesas Administrativas e de Investimentos orçadas para 2020 são de R\$97.282,14:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$41.307,28, sendo que R\$ 3.776,61 será revertido do Fundo Administrativo e o restante será suportado pelas contribuições de 1,61% dos Salários de Participação, 12 vezes ao ano, sendo 0,22% da Parte do Participante e 1,39% para a Patrocinadora, que equivalem a 5% das contribuições totais dos Participantes e 25% das contribuições totais da Patrocinadora.

Já as Despesas Administrativas de Investimentos do **PLANO BORBOREMA**, relativas ao ano de 2020, segundo a **ENERGISAPREV**, serão de R\$55.974,86 e serão extraídas da Rentabilidade dos Investimentos

➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano de R\$10.822.278, faz frente às Reservas Matemáticas calculadas pela **CONDE**, no valor total de R\$9.476.911, gerando, em 31/12/2019, um superávit de R\$1.345.367.

Situação do Plano em 31 de dezembro		Valores em R\$1	
Descrição	2019	2018	
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	10.822.278	10.224.629	
b) Reservas Matemáticas	(9.476.911)	(8.871.358)	
c) Superávit	1.345.367	1.353.271	

➤ 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 2019, para o **PLANO DE BENEFÍCIOS BORBOREMA**, é de 9,28 anos.

➤ 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\$1,00

Valor Contábil	Valor Ajustado	Ajuste
5.575.495,35	5.751.831,42	176.336,07

Fonte: Sistema VENTURO, da PREVIC

Tendo em vista a situação superavitária do Plano, cabe esclarecer que os R\$176.336,07, enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foram considerados nos resultados do Plano.

São Paulo, março de 2020.

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