



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 II

PATROCINADO PELA
ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIB. DE
ENERGIA S/A
ENERGISAPREV – FUNDAÇÃO ENERGISA DE PREVIDÊNCIA

Março/2020

PARECER ATUARIAL

Avaliamos atuarialmente o **Plano de Benefícios II** da **ENERGISAPREV**, que foi instituído em 01/05/2002, patrocinado pelas **ENERGISA MATO GROSSO DO SUL – DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S/A** e a própria **ENERGISAPREV**, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes e 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 II**, 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: política de crescimento salarial, rotatividade, juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do **Plano de Benefícios II**, 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 de Benefícios II**, calculados pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**, resultou em 14,82% 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 de Benefícios II**, em 31/12/2019, foi apurado em R\$192.225.319,66, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$190.527.853,33, gerando um Superávit de R\$1.697.466,33, o qual, por sua vez, corresponde a 0,89% das Reservas Matemáticas. Tendo em vista a situação superavitária, cabe esclarecer que existem R\$1.199.735,75 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 II** da **ENERGISAPREV** encontra-se em Situação Financeiro-Atuarial **Superavitária**.

No exercício de 2017, foram realizados os Estudos de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS II** 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: 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 II**, administrado pela **ENERGISAPREV**, CNPB nº 2002.0002-47, 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, onde no período em que o Participante está em atividade, cada um tem sua conta com seus recursos individualizados, nos moldes de um Plano de Contribuição Definida.

No período de inatividade, esses recursos geram um benefício vitalício com regras de reajustes e rentabilidade pré-fixadas, cuja sustentação dar-se-á por um fundo coletivo, ou seja, com características de um Plano de Benefícios Definidos.

Em 2018, houve a incorporação da **FUNDAÇÃO ENERSUL**, pela **ENERGISAPREV**, conforme Portaria nº277, de 02/04/2018, publicada no DOU de 02/04/2018, e efetivada em 03/09/2018.

➤ **Alteração Regulamentar**

Não houve alterações regulamentares no Exercício de 2019.

➤ Cadastro

O cadastro utilizado, nesta Avaliação, corresponde ao mês de dezembro/2019 para a parte CD e agosto/2019, para a parte BD, e contempla todos os Participantes e Assistidos do Plano, sendo que ele foi previamente submetido ao processo de consistência, e foi considerado válido para os cálculos atuariais.

Base: Ago-Dez/2019

Discriminação	Ativos (*)	Assistidos				Total Geral
		Aposentados	Inválidos	Pensões (**)	Total	
Quantidade	943	75	27	21	123	1.066
Sal. e Benef. Total Mensal (R\$)	3.276.020	331.676	39.284	44.701	415.661	3.691.681
Salário e Benefício Médio Mensal (R\$)	3.624	4.422	1.455	2.129	3.379	3.463
Idade Média (anos)	37	65	59	57	62	41
Tempo Médio para Aposentadoria (anos)	23	-	-	-	-	23
Tempo Médio de Plano (anos)	7	-	-	-	-	7
Tempo Médio de Empresa (anos)	9	-	-	-	-	9

(*) Contempla 39 Participantes em Benefício Proporcional Diferido, aguardando recebimento, sendo que não foram inclusos na Folha Salarial e Salário Médio Mensal.

(**) Idade média dos dependentes Vitalícios.

➤ Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando que os dados cadastrais da parte dos Ativos CD são de dezembro/2019, tendo em vista que a base não contempla o dissídio de novembro/2019, os salários do cadastro foram recompostos em 3,10%, conforme o INPC/IBGE de novembro/2018 a novembro/2019.

Os Benefícios foram recompostos em 0,91%, conforme a variação acumulada do INPC/IBGE de maio/2019 a novembro/2019.

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

➤ Hipóteses Atuariais

As Hipóteses Atuariais utilizadas nesta Avaliação Atuarial são as seguintes:

Tábuas Biométricas

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

Anuidades de Pensão

A Tábua de Anuidade de Pensão	2019 / 2018
Ativos	Família Média Padrão - ENERGISAPREV
Assistidos	Elaborada a partir da Família Real conforme base de dados informada dos Aposentados e seus dependentes da ENERGISAPREV

VARIÁVEIS ECONÔMICAS

Variáveis Econômicas	2019	2018
Taxa de Juros	5,00% ao ano	5,00% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	3,8% ao ano	3,8% ao ano
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98%	98%
Capacidade de Benefício	98%	98%
Índice do Plano	INPC/IBGE	INPC/IBGE

Para Aposentadoria, o Regime Financeiro é Capitalização Financeira.

Para o Benefício Mínimo do Plano, Invalidez e Pensões, o Regime Financeiro é Capitalização por Idade de Entrada e para as Despesas Administrativas, 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”.

Por conseguinte, tendo em vista que foram realizados Estudos Técnicos de Adequação das Hipóteses Biométricas e Técnicas em 2017, 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, 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 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 de Benefícios II**, calculada pela cota, atingiu no exercício de 2019 o percentual de 9,62% que, comparado com a inflação acumulada de 4,48% (INPC/IBGE), acrescido do juro atuarial de 5%, ficou abaixo da meta atuarial em de 0,08%.

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 2019, ela não atingiu a meta atuarial.

➤ **Patrimônio do Plano**

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

Valores em R\$1,00

Situação do Plano de Benefícios	2019	2018
Ativo Total	231.314.958,28	223.134.545,25
Exigível Operacional	(2.124.947,33)	(2.099.692,54)
Exigível Contingencial	(7.684.602,59)	(4.652.636,44)
Fundo Previdencial	(27.752.739,32)	(26.769.193,47)
Fundo Administrativo	(1.306.919,97)	(1.483.581,61)
Fundo de Investimento	(220.429,41)	(184.931,51)
Patrimônio de Cobertura do Plano	192.225.319,66	187.944.509,68

Obs: Informações coletadas via Balancete.

➤ **Dívidas Contratadas**

Não existe registro de dívida contratada no balanço do **Plano de Benefícios II**.

➤ **Ativo/Passivo Judicial**

Observamos no Balancete a existência de Conta Depósitos Judiciais/Recurais, no valor de R\$1.471.607,33, ressaltando que existe registrado no balanço, na conta Exigível Contingencial, o valor total de R\$7.684.602,59.

➤ Resultados dos Custos e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 14,82% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no **Plano de Benefícios II**, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo (*)	
	2019	2018
Aposentadoria(**)	10,87	13,00
Aposentadoria por Invalidez	0,62	0,92
Pensão por Morte	0,16	0,24
Benefício Mínimo	0,14	0,17
Despesas Administrativas	3,03	1,74
Custo Total	14,82	16,07

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

(**) Contribuições Médias.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$190.527.853,33, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro

Valores em R\$ 1,00

Descrição	2019	2018
Benefícios Concedidos	76.876.516,00	74.455.072,00
Benefícios a Conceder	113.651.337,33	112.056.232,30
Benefícios do Plano com a Geração Atual	119.725.529,33	122.537.449,30
Outras Contribuições da Geração Atual	(6.074.192,00)	(10.481.217,00)
Reservas a Amortizar	0,00	0,00
Total de Reservas Matemáticas	190.527.853,33	186.511.304,30

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/2019.

Fundos

Foram verificados os Fundos, em 31/12/2019, com o valor total de R\$29.280.088,70, demonstrados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro		Valores em R\$ 1,00	
Descrição	2019	2018	
Fundos	29.280.088,70	28.437.706,59	
Fundos Previdenciais	27.752.739,32	26.769.193,47	
Fundo de Oscilação Financeira	369.199,11	339.902,28	
Fundo Previdenciário Patronal	18.717.966,44	19.088.672,06	
Fundo de Garantia de Benef. de Risco	8.665.573,77	7.340.619,13	
Fundos Administrativos	1.306.919,97	1.483.581,61	
Fundos de Investimentos	220.429,41	184.931,51	

O Fundo Previdencial está constituído no valor de R\$27.752.739,32, conforme informação da **ENERGISAPREV**, posicionado em dezembro/2019, e foi formado conforme disposições regulamentares descritas a seguir:

- ✓ Fundo de Oscilação Financeira - constituído de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, de transferências de recursos de outros fundos, bem como de outros recursos que a ele sejam destinados, no valor de R\$369.199,11;
- ✓ Fundo Previdenciário Patronal - constituído de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, no valor de R\$18.717.966,44 e está sendo utilizado para reduzir as contribuições Futuras das Patrocinadoras destinadas a este Plano;
- ✓ Fundo de Garantia de Benefício de Risco - constituído a partir de recursos oriundos do Plano Inicial, especialmente definidos e provenientes do processo de migração de Participantes para este Plano, bem como dos recursos da conta da Patrocinadora, não resgatáveis pelos Participantes em caso de desligamento ou de concessão de benefícios de risco, de acordo com as condições estabelecidas nos itens 7.3.2.2 e 7.5.2.1.2 do Regulamento, e será utilizado para cobrir eventuais insuficiências nas contas destinadas à cobertura dos benefícios de risco e benefícios concedidos deste Plano de Benefícios II, no valor de R\$8.665.573,77.

➤ **Plano de Custeio**

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo V, do Regulamento do **Plano de Benefícios II** da **ENERGISAPREV**.

ENERGISAPREV
PLANO DE BENEFÍCIOS II

Descrições das Contribuições dos Participantes e Patrocinadoras %		
Participante		
Contribuição Básica ⁽¹⁾	1,00	
Contribuição Adicional ⁽²⁾	De livre escolha	
Patrocinadora		
Contribuição Básica (inferior a 8 SU)	1,00	
Idade do Participante (Acima de 8 SU)	Contrib. Básica ⁽³⁾	Limite de Contr. ⁽⁴⁾
Até 34 anos	50,00	4,40
De 34 a 44 anos	100,00	8,70
Acima de 45 anos	150,00	13,00

(1) 12 Contribuições ao ano, incidem sobre o Sal. Participação.

(2) Inclusive 13º Salário, incide sobre a Remuneração

(3) Percentual Normal sobre o valor da Contribuição Básica efetuada pelo Participante, conforme sua idade.

(4) Limite máx. de Contr. Normal, aplicável sobre a parte do Sal. Partic. que excede a 8 x SU

A Patrocinadora poderá aplicar um fator redutor sobre as Contribuições Normais de forma a assegurar que sua contribuição total à **ENERGISAPREV**, incluindo a destinada ao custeio do **Plano de Benefícios II**, não exceda a 7% (sete por cento) da folha de salários de seus empregados, observando-se critério consistente e não discriminatório.

Conforme item 2.32 do Regulamento, o "Salário Unitário (SU)" deverá ser atualizado na mesma época e com base no mesmo índice de reajustamento coletivo de salários concedidos pela respectiva Patrocinadora a seus empregados, excluindo os aumentos reais. Em 31/12/2019, o valor do Salário Unitário é de R\$419,42.

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:

Resumo da Contribuição:

Contribuição (*)	2019			2018		
	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)	Partic. (%)	Patroc. (%)	Total (%)
Contribuição Normal						
Aposentadoria(**)	7,92	2,95	10,87	8,19	4,81	13,00
Aposentadoria por Invalidez	0,00	0,62	0,62	0,00	0,92	0,92
Pensão por Morte	0,00	0,16	0,16	0,00	0,24	0,24
Benefício Mínimo	0,00	0,14	0,14	0,00	0,17	0,17
Subtotal	7,92	3,87	11,79	8,19	6,14	14,33
Despesas Administrativas						
Despesas Administrativas (***)	0,00	3,03	3,03	0,00	1,74	1,74
Total das Contribuições	7,92	6,90	14,82	8,19	7,88	16,07

(*) % Sobre o Salário de Participação

(**) Média de Contribuição

(***) Taxa de 3,03%, sendo R\$15.506 fixos e o restante revertido do Fundo Administrativo.

Atualmente, a Patrocinadora utiliza-se do saldo do Fundo Previdenciário Patronal para amortizar suas contribuições do **Plano de Benefícios II**, inclusive as destinadas as Despesas Administrativas previdenciais.

Despesas Administrativas Previdenciais e de Investimentos.

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2020, as despesas administrativas serão de R\$2.265.887,39, no valor mensal de R\$188.823,95 e estão divididas entre Previdencial e Investimentos:

As Despesas **Administrativas Previdenciais** foram orçadas em R\$1.118.247,01, onde R\$932.173,06 serão revertidas do Fundo Administrativo do **PLANO DE BENEFÍCIOS II** e, de acordo com a informação da **ENERGISAPREV**, além desta reversão, as despesas administrativas serão custeadas pelas Patrocinadoras pelo valor fixo de R\$15.506,16 por mês. Ressaltamos que o custeio administrativo será de 12 vezes ao ano.

Já as Despesas **Administrativas de Investimentos** do **PLANO DE BENEFÍCIOS II**, segundo **ENERGISAPREV**, relativas ao ano de 2020, serão de R\$1.147.640,38, sendo 12 parcelas mensais de R\$95.636,70 e serão extraídas da Rentabilidade dos Investimentos.

Ressaltamos que o fundo administrativo poderá absorver as sobras ou as insuficiências das despesas orçadas, mantendo-a equilibrada.

➤ Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS II** da **ENERGISAPREV**, no valor total de R\$192.225.319,66, faz frente às Reservas Matemáticas, de R\$190.527.853,33, em dezembro/2019, demonstrando um Superávit Financeiro-Atuarial de R\$1.697.466,33, conforme quadro abaixo:

Valores em R\$1,00

Descrição	2019	2018
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	192.225.319,66	187.944.509,68
b) Reservas Matemáticas	(190.527.853,33)	(186.511.304,30)
a-b = Resultado	1.697.466,33	1.433.205,38

➤ 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 II**, referente à parte de Benefício Definido, é de 10,91 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
13.489.330,87	14.689.066,61	1.199.735,75

Fonte: Sistema VENTURO, da PREVIC

Tendo em vista a situação superavitária do Plano, cabe esclarecer que os R\$1.199.735,75, enquadrados como Ajuste de Precificação dos Ativos, não foram considerados no resultado deste 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

13

Conde Consultoria Atuarial Ltda.

Rua João Anes 157 – São Paulo

Fone: 55 – 11 - 3834.4933

ccaconde@ccaconde.com.br

www.ccaconde.com.br



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