

O PLANO PETROS-2

Palestra do Conselheiro Deliberativo

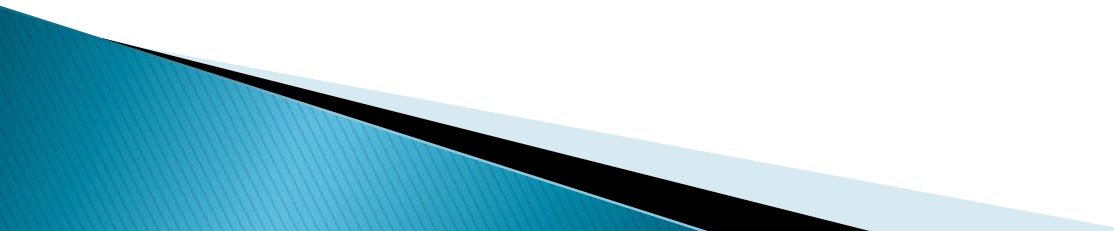
Silvio Sinedino

Santos, 02 de Junho de 2016

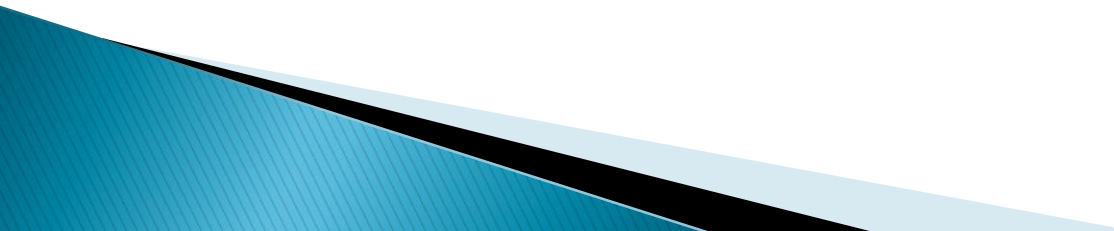
Público: Sindipetro-LP



Agenda:

- ✓ Objetivos dos Fundos de Pensão
 - ✓ Formato dos Planos
 - ✓ Custeio do Petros-2
 - ✓ Benefícios do Plano
 - ✓ Beneficiários do Participante
 - ✓ Salário de Benefício
 - ✓ Valor Assegurado
 - ✓ Os Institutos do Plano
 - ✓ Política de Investimentos
 - ✓ Riscos do Plano
 - ✓ Importância do Acompanhamento pelo Participante
- 

Objetivos dos Fundos de Pensão

- ▶ Fidelização dos Empregados
 - ▶ Facilidade de Oxigenação
 - ▶ Benefícios Fiscais
 - ▶ Complementação dos benefícios
- 

Formato dos Planos



✓ Planos de Contribuição Definida



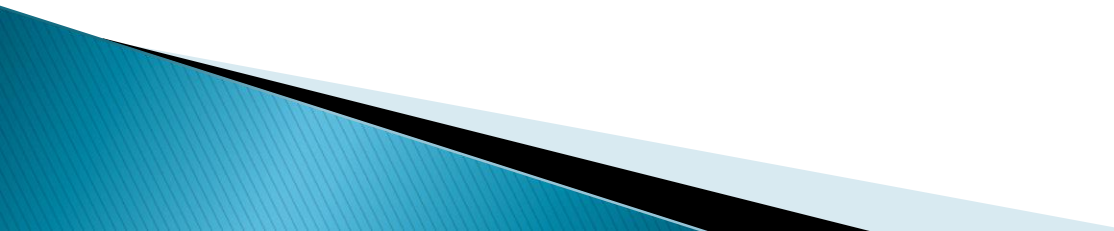
✓ Planos de Contribuição Variável



✓ Planos de Benefício Definido

A grande diferença entre os planos é justamente os riscos que cada um oferece aos participantes e aos patrocinadores

Custeio do Petros-2

- ▶ Contribuição Regular
 - ▶ Contribuição Facultativa
 - ▶ Contribuição Especial
 - ▶ Contribuição Extraordinária
- 

Benefícios do Plano

- ▶ Benefício Programado (Aposentadoria Normal)
- ▶ Benefícios de Risco Previdenciário
 - Aposentadoria por Invalidez
 - Pensão por Morte de Participante Ativo
 - Auxílio-Doença
 - Auxílio-Reclusão
 - Pecúlio por Morte
- ▶ Pensão por Morte de Assistido

Salário de Benefício

- ▶ Salário de benefício – SB
Média Aritmética simples dos últimos 60 meses, do mínimo entre o salário de contribuição e 60 VRP corrigidos pelo IPCA
VRP = R\$261,37 → 60VRP = R\$15.682,20

Aplica-se:

- ▶ ao Auxílio-Doença e ao Auxílio-Reclusão = $80\%(SB - INSS)$, se positivo
- ▶ Pecúlio por Morte de Ativo = 10^* (mínimo entre o SB e 60VRP) (dobra em caso de acidente de trabalho)
- ▶ Pecúlio por Morte de Assistido = ao anterior, com SB do início do benefício

Valor Assegurado

- ▶ Salário de Contribuição Médio – SCM
Média aritmética simples de todos os salários de contribuição corrigidos pelo IPCA.
- ▶ Valor Assegurado
 - Aposentadoria Normal
Menor valor entre $30\%(\text{n}^{\circ} \text{ de meses de contribuição} * \text{SCM} / 360)$ e 10VRP
 - Aposentadoria por Invalidez
Maior valor entre $80\%(\text{SB} - \text{INSS})$ e o valor assegurado anterior
 - Pensão por Morte de Participante Ativo
Maior valor entre $72\%(\text{SB} - \text{INSS})$ e 90% do valor assegurado para aposentadoria normal (usa 36 em vez de 360 meses)
 - Pensão por Morte de Assistido – 90% do benefício do titular

Beneficiários do Participante

▶ Beneficiários de Classe-1

- Cônjuge/Companheiro(a)
- Filhos/enteados/adotados menores de 21 anos
- Filhos/enteados/adotados inválidos/incapazes de qualquer idade
- Ex-Cônjuge/Companheiro(a) que receba pensão judicial

▶ Beneficiários de Classe-2

- Pais economicamente dependentes reconhecidos pelo INSS

▶ Beneficiários de Classe-3

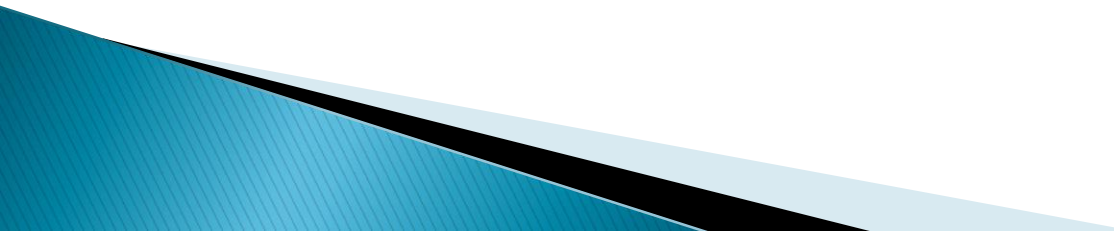
- Irmãos menores de 21 anos ou inválidos/incapazes de qualquer idade economicamente dependentes reconhecidos pelo INSS

▶ Beneficiários Designados

- Apenas para recebimento de pecúlio ou de saldo de conta

▶ Possibilidade de Exclusão de Beneficiários

Institutos do Plano

- ▶ Benefício Proporcional Diferido – BPD
 - ▶ Portabilidade
 - ▶ Resgate
 - ▶ Autopatrocínio
- 

Política de Investimentos

- ▶ Deve ser adequada à maturidade do Plano
- ▶ Sobre a Possibilidade de Perfis Pessoais
 - Vantagens
 - Desvantagens
 - Riscos ao Plano

Política de Investimentos

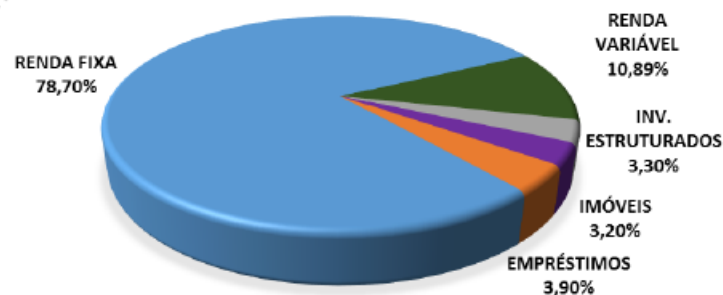
SEGMENTOS	% invest	2015/2019		2016/2020		% Alvo
		%Mínimo	%Máximo	%Mínimo	%Máximo	
RENDA FIXA	78,70%	60,00%	90,00%	60,00%	90,00%	84,00%
RENDA VARIÁVEL	10,89%	5,00%	25,00%	0,00%	20,00%	8,00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	3,30%	0,00%	10,00%	0,00%	8,00%	2,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMÓVEIS	3,20%	0,00%	8,00%	0,00%	5,00%	2,00%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	3,90%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	4,00%

✓ Alocações referentes a novembro/2015

SEGMENTOS	VALOR	%
RENDA FIXA	R\$ 8.722.064.032,44	78,70%
RENDA VARIÁVEL	R\$ 1.207.151.191,66	10,89%
INV. ESTRUTURADOS	R\$ 365.602.574,67	3,30%
IMÓVEIS	R\$ 354.988.467,86	3,20%
EMPRÉSTIMOS	R\$ 432.670.676,56	3,90%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	R\$ 11.082.476.943,19	100,00%

Fonte: Demonstrativo de Investimentos disponibilizados pela Gerência de Planejamento Financeiro.
Data base: novembro/2015.

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Riscos do Plano

- ▶ Risco de Mercado
 - Fase Ativa
 - Fase Assistida
- ▶ Risco Atuarial
 - Benefício Vitalício
 - Benefício por Tempo Indeterminado

Importância do Acompanhamento pelo Participante

- ▶ Adequação do Acumulado ao Benefício Desejado
 - Exige Simulador Eficiente e Versátil

“O que engorda o animal é o olho do dono!”

Acesse o Blog dos Conselheiros Eleitos:

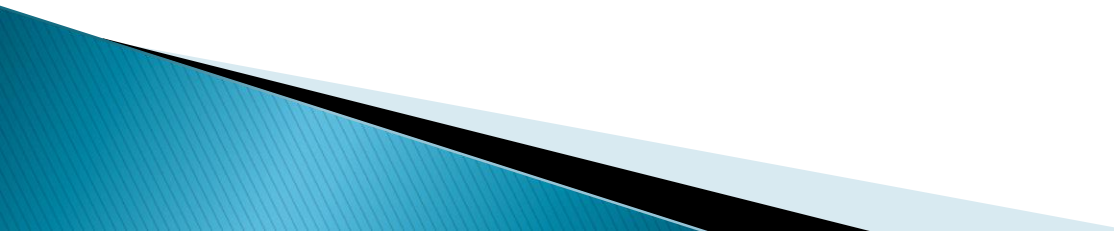
www.conselhopetros.blogspot.com

As informações divulgadas nessa Apresentação baseiam-se no Regulamento do Plano Petros-2 e na experiência do Conselheiro palestrante.

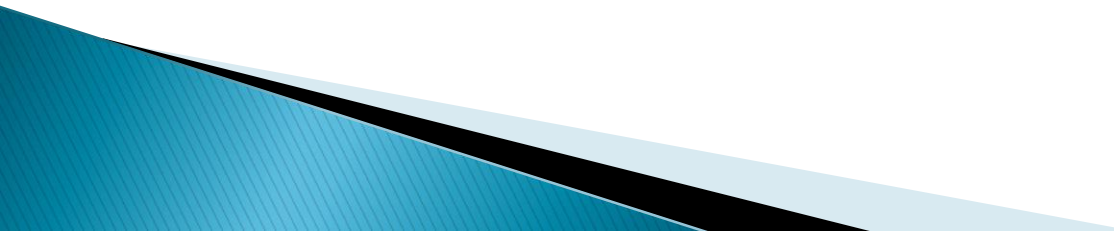
FIM



Agenda

- ▶ **Motivação para a Cisão**
 - ▶ **Impedimento Jurídico**
 - ▶ **Subsídios Cruzados – Mirador Atuária**
 - ▶ **Resumo de Perdas e Ganhos**
- 

Motivação para a Cisão

- ▶ **Livrar a cara da FUP – Perdas da Repactuação**
 - ▶ **Subsídios Cruzados**
 - ▶ **Proporção Provisões Matemáticas – 24,58% X 74,52%**
- 

Impedimento Jurídico

Fechamento Ilegal do Plano PPSP em 2002

- Ação Judicial 0422342-78.2013.8.19.0001

1ª Instância Justiça Cível RJ

20.000 petroleiros impedidos de entrar no Plano.

Subsídios Cruzados

▶ **Período 2007-2014**

Reajuste Petrobrás = IPCA

Benefício Inicial:

$$\mathbf{R\$ 5.009,29 = (1.984,58 + 3.024,71)}$$

Benefício Final:

- Não-Repactuados: R\$ 7.779,55 (3.010,35 + 4.789,20)

- Repactuados: R\$ 7.599,20 (3.010,35 + 4.588,85)

Subsídios Cruzados

▶ Período 2007-2014

Reajuste Petrobrás > IPCA (1,1067xIPCA)

Benefício Inicial:

$$\text{R\$ 5.009,29} = (1.984,58 + 3.024,71)$$

Benefício Final:

- Repactuados: **R\$ 7.779,55 (3.010,35 + 4.789,20)**

- Não-Repactuados: **R\$ 8.409,87 (3.010,35 + 5.399,52)**

Subsídios Cruzados

▶ Período 2007-2014

Reajuste Petrobrás < IPCA (0,9512xIPCA)

Benefício Inicial:

$$\text{R\$ 5.009,29} = (1.984,58 + 3.024,71)$$

Benefício Final:

- Repactuados: **R\$ 7.599,20 (3.010,35 + 4.588,85)**

- Não-Repactuados: **R\$ 7.228,35 (3.010,35 + 4.218,00)**

Resumo de Perdas e Ganhos

▶ **Período 2007-2014**

Reajuste Petrobrás = IPCA

Benefício Inicial:

$$\mathbf{R\$ 5.009,29 = (1.984,58 + 3.024,71)}$$

Benefício Final:

- Repactuados: R\$ 7.599,20 (97,68%)

- Não- Repactuados: R\$ 7.779,55

Resumo de Perdas e Ganhos

▶ Período 2007-2014

Reajuste Petrobrás > IPCA (1,1067xIPCA)

Benefício Inicial:

R\$ 5.009,29 = (1.984,58 + 3.024,71)

Benefício Final:

- Repactuados: R\$ 7.779,55 (92,50%)

- Não-Repactuados: R\$ 8.409,87

Resumo de Perdas e Ganhos

▶ Período 2007-2014

Reajuste Petrobrás < IPCA (0,9512xIPCA)

Benefício Inicial:

R\$ 5.009,29 = (1.984,58 + 3.024,71)

Benefício Final:

- Repactuados: R\$ 7.599,20 (105,13%)

- Não-Repactuados: R\$ 7.228,35