

## **2º Relatório de atividades e serviços prestados à ABEPH**

Período: 13.06.2018 a 13.07.2018

As atividades e serviços relativos ao Plano de Benefícios PBP1/PORTUS – na forma da Proposta Técnica e Comercial anexa ao expediente RN&F/027-B/2018/ABEPH, de 11.04.2018 – encontram-se previstos no contrato de prestação de serviços técnicos especializados em consultoria contábil, financeira, atuarial e legal, firmado entre a ABEPH e esta empresa de consultoria em 26.04.2018.

No 1º Relatório de atividades e serviços prestados à ABEPH, encontram-se dispostos os trabalhos realizados no período de 26.04.2018 a 12.06.2018, relativos ao citado contrato. O presente Relatório configura-se na continuidade daquele primeiro documento. Optamos por organizar a abordagem por assunto, para facilitar a identificação do tema sob interesse.

### **1 – Dados e informações**

Os primeiros dados foram disponibilizados pelo PORTUS, por e-mail, em 22.06.2018. A Tabela a seguir indica a “situação” das informações fornecidas em relação ao pedido inicial. As informações e dados remanescentes têm prazo de retorno estimado até 18.07.18:

Documentos/Informações		Situação
<b>1</b>	<b>DOCUMENTOS GERAIS E AVALIAÇÃO ATUARIAL</b>	
1.1	Estatuto e Regulamento do PBP1 - <b>Já extraído do site.</b>	
1.1	Atas ou normativos internos da Intervenção, com alterações ocorridas no Plano de Benefícios que ainda não estejam incorporadas ao regulamento do Plano (caso exista).	Não disponibilizado, por ser inexistente
1.4	Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultados com as respectivas notas explicativas e pareceres dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, dos auditores independentes e do atuário responsável dos últimos dois anos (2016 e 2017) – <b>Já extraído do site.</b>	
1.5	Balancetes analíticos de final do exercício de 2011 a 2017, em formato XLS ou PDF.	Disponibilizado

1.6	Duas últimas Demonstrações Atuariais – DA (2016 e 2017).	Disponibilizado
1.7	Última Nota Técnica Atuarial do Plano.	Disponibilizado
1.8	Base de dados utilizadas nas duas últimas avaliações atuariais – 2016 e 2017, com os respectivos leiautes.	Disponibilizado
1.9	Plano de custeio vigente em 2017 e para 2018.	Pendente, mas não impeditivo para início dos trabalhos
1.10	Relatório da avaliação atuarial dos exercícios de 2016 e 2017.	Disponibilizado
1.11	Tábuas biométricas utilizadas na última avaliação atuarial e na do exercício anterior, se modificadas.	Disponibilizado
1.12	Último teste de aderência (Estudo Técnico de aderência das hipóteses Atuariais LIA_27/2017, de 12 de dezembro de 2017).	Disponibilizado
1.13	Exemplo de memória de concessão referente a cada um dos benefícios existentes.	Disponibilizado
1.14	Data-base e índice de reajuste dos salários dos patrocinadores dos dois últimos anos.	Disponibilizado
1.15	Data-base e índice de reajuste dos benefícios do Plano dos dois últimos anos.	Disponibilizado
1.16	Metodologia mencionada no parecer atuarial de 2017, documento “Ct. 0092/PR/12 de 03/08/2012”	Disponibilizado
1.17	Relatório “LIA_092016_Analise do Custo Normal do Plano”, de 07 de julho de 2016, utilizado para elaboração do parecer atuarial de alteração do plano de custeio proposto.	Pendente
<b>2</b>	<b>DÍVIDA PORTOBRÁS</b>	
2.1	Dados utilizados para apuração das obrigações da patrocinadora Portobrás na data da retirada de patrocínio.	Pendente
2.2	Base de dados com as receitas (contribuições) e despesas (benefícios), ocorridas no Plano relativas ao grupo de participantes da extinta Portobrás, desde a retirada (1991) aos dias atuais.	Pendente
2.3	Demonstrativos contábeis (1990, 1991 e 1992), pareceres atuariais e demais documentos que instruíram o processo e retirada de patrocínio, bem como discriminação do montante do patrimônio atribuível ao grupo da patrocinadora Portobrás no PBP1.	Disponibilizado Relatórios Anuais. <b>Pode gerar nova solicitação, após análise</b>
2.4	Regulamento vigente na data da retirada de patrocínio.	Disponibilizado
2.5	Cópia integral do processo ajuizado pelo PORTUS (nº 0008839-79.1999.4.02.5101) para cobrança da dívida da Portobrás (em meio eletrônico).	Pendente
2.6	Demais documentos utilizados para apuração do valor relativo à retirada de patrocínio, tanto na data da retirada, quanto nas atualizações posteriores da dívida.	Pendente
<b>3</b>	<b>DÍVIDAS PATROCINADORES (CONTRIBUIÇÕES EM ATRASO)</b>	
3.1	Dados utilizados para apuração inicial das dívidas relativas a cada uma das patrocinadoras do PBP1, com data de formação da dívida e valor monetário à época de sua constituição.	Disponibilizado
3.2	Fluxo de evolução de cada uma das dívidas (desde a sua constituição), contendo os valores de correção monetária e juros utilizados, bem como o abatimento dos valores repassados pelos patrocinadores (diretamente ou via União).	Em verificação. <b>Pode gerar nova solicitação, após análise</b>
3.3	Contratos firmados relacionados às dívidas de contribuições em atraso.	Disponibilizado
3.4	Regulamento vigente na data das dívidas constituídas (para verificação das regras de aplicação de encargos).	Disponibilizado
3.5	Cópia integral dos processos ajuizados pelo PORTUS para cobrança das dívidas das patrocinadoras (em meio eletrônico).	Pendente
3.6	Demais documentos utilizados para apuração do valor relativo às dívidas contratadas e não contratadas, tanto na sua constituição, quanto nas atualizações posteriores das dívidas.	Portaria PORTUS nº 12/2007 e seus anexos I a XL
<b>4</b>	<b>RTSA DE 2000 – PARIDADE CONTRIBUTIVA</b>	
4.1	Dados utilizados para apuração das obrigações de RTSA em 2000.	Disponibilizados os Contratos de RTSA. Em verificação de



		conteúdo. <b>Pode gerar nova solicitação.</b>
4.2	Dados utilizados para apuração das obrigações de RTSA em 2008 (recálculo).	Pendente
4.3	Relatório STEA: DT/1640/2000/130, com a apresentação do cálculo da RTSA	Disponibilizado
4.4	Relatório do recálculo da RTSA em 2008.	Pendente
4.5	Relatórios da auditoria independente que certificou os cálculos, contratada pelas patrocinadoras.	Pendente
4.6	Base de dados com as receitas (contribuições) e despesas (benefícios), ocorridas no Plano relativas à RTSA, desde o cálculo (2000) aos dias atuais.	Pendente
4.7	Demonstrativos contábeis (2000), pareceres atuariais e demais documentos que instruíram o cálculo da RTSA.	Disponibilizado
4.8	Regulamento vigente na data do cálculo da RTSA.	Disponibilizado
4.9	Cópia integral do processo ajuizado pelo PORTUS (nº 0506373-93.2015.4.02.5101) para cobrança da dívida da RTSA (em meio eletrônico).	Pendente
4.10	Demais documentos utilizados para apuração do valor relativo à RTSA, tanto na data do cálculo, quanto nas atualizações posteriores da dívida.	Disponibilizados os Contratos RTSA. Em verificação.
<b>5</b>	<b>SERVIÇO PASSADO – CRIAÇÃO DO PLANO (PARTICIPANTES QUE INGRESSARAM NA FUNDAÇÃO DO PLANO APTOS A SE APOSENTAREM E PRÓXIMOS DA APOSENTADORIA - EM RISCO IMINENTE)</b>	
5.1	Dados de benefícios programados concedidos desde a criação do Plano até instituição da EC nº 20 (com valor de benefício concedido, data de nascimento do aposentado, data de falecimento (se ocorreu), data de início do benefício.	Pendente
5.2	Histórico de índices de reajustes do Plano desde a sua criação.	Disponibilizado
5.3	Documentos que comprovem o perdão da dívida do Serviço Passado de criação do Plano.	Pendente
5.4	Regulamento vigente na data da criação do Plano e alterações posteriores até o ano 2000.	Disponibilizado
5.5	Base de dados com as receitas (contribuições) e despesas (benefícios), ocorridas no Plano relativas ao Serviço Passado, desde a criação do Plano até os dias atuais.	Pendente
5.6	Cópia integral dos processos ajuizados pelo PORTUS para cobrança desta dívida, se houver (em meio eletrônico).	Enviado relatório sintético de andamento do processo. Em verificação. <b>Pode gerar nova solicitação, após análise</b>
5.7	Demais documentos existentes que demonstre a constituição da Reserva de Serviço Passado para custear a insuficiência dos participantes em risco iminente na criação do Plano.	Disponibilizados os Contratos RTSA. Em verificação.
<b>6</b>	<b>OUTROS DOCUMENTOS RELEVANTES</b>	
6.1	Outros documentos relevantes que as Patrocinadoras julguem necessários à completa elucidação das intercorrências na relação entre estas e o PORTUS.	Disponibilizados Convênios de Descentralização e de Delegação firmados.
6.2	Outros documentos relevantes que o PORTUS julgue necessário para o correto cálculo dos valores do Passivo Atuarial, bem como das dívidas existentes entre patrocinadores e o PBP1.	

Em relação aos dados e informações constantes do Item 5, o PORTUS informou que não possui nenhum documento afeto ao assunto.

## 2 – Modelagem preliminar

O Plano de Benefícios PBP1, administrado pelo PORTUS - Instituto de Seguridade Social, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB sob o nº 1978.0005-29, foi



aprovado em 23.10.1978 pela Secretaria de Previdência Complementar, é estruturado na modalidade de benefício definido e enfrenta uma situação de insolvência e déficit alarmantes, o que justifica e impõe a busca por modelagem técnica que viabilize a sua recuperação.

Contextualiza-se que, dos participantes ativos existentes em 31.12.2017, quase 72% já estavam elegíveis ao benefício complementar; cerca de 92% atingem a elegibilidade em menos de 60 meses; e que o prazo remanescente médio para a aposentadoria é de 19 meses.

Dessa forma, os participantes ativos nestas condições, ao solicitarem o desligamento do Plano, estariam abrindo mão de um benefício cujo direito adquirido já se materializou, em detrimento de um plano de custeio estabelecido que onera de forma significativa esses, inviabilizando ainda mais o Plano de Benefícios.

Basicamente, a estratégia preliminar idealizada se resume em recuperar o Plano atual com um processo de saldamento compulsório e apuração de dívidas históricas, bem como criar um novo Plano com características estruturais que assumem menor risco de desequilíbrio. Os tópicos a seguir demonstram de forma sintética as principais etapas do processo.

. Recuperação do atual Plano:

I - Saldamento compulsório, com consequente extinção da contribuição normal de participantes, assistidos e patrocinadoras para o Plano;

II - Levantamento das dívidas entendidas como “prováveis” no processo de mediação que se encontra na CMCA e apuração do correto valor de cada uma delas:

- a) Portobrás: Existe um conflito na determinação do valor da retirada de patrocínio. Enquanto no processo judicial em curso a dívida de retirada calculada pelo PORTUS monta R\$ 1,2 bilhão, a perícia atuarial da União calcula R\$ 22,8 milhões. Registre-se que o recálculo da dívida da Portobrás deverá ocorrer à luz da Resolução CPC nº 06/1988 e considerar as premissas e hipóteses vigentes na data da retirada;
- b) RTSA: deverá ser apurado conforme diretrizes da Emenda Constitucional nº 20/98 e utilizar as premissas vigentes à época (Tábuas de mortalidade EB7-75 e Álvaro Vinda e taxa de juros de 6%);



c) Dívidas de contribuição:

- . Normal;
- . Extraordinária;
- . Contratadas;
- . Serviço Passado: não há que computar uma vez que esse valor integra o montante referente à RTSA.

d) Geração futura.

III - Uma vez obtidos os valores devidos, apurados no item anterior, equacionamento do valor remanescente (déficit total – dívidas), de forma paritária:

- . 50% para patrocinadores;
- . 50% para participantes e assistidos.

. Migração para outro Plano

I - Criação de um Plano de Contribuição Definida para recepcionar os atuais participantes do Plano BD que desejarem fazer a migração.

- . Reserva de Migração seria líquida da parcela do déficit do Plano BD de responsabilidade dos participantes e assistidos;
- . Mitigaria o risco de novos déficits.

3 – Cronograma de atividades

Como não recebemos manifestação da ABEPH acerca da expectativa de tempo para realização dos trabalhos – solicitado, por e-mail, em 26.04.2018 – adotamos o cronograma a seguir, para organização das atividades sob nossa responsabilidade:



# CRONOGRAMA DE TRABALHOS ABEPH – ESTUDO PORTUS

Descrição da Atividade	Responsável	Mês	Maio				Junho				Julho				Agosto					Setembro				Outubro					Novembro												
		Sem.	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4									
PLANEJAMENTO																																									
Reunião de apresentação do cronograma de trabalho e alinhamento	ABEPH / RN																																								
Reunião de apresentação do Grupo de Trabalho na sede do PORTUS	Todos																																								
Envio do Pedido de Dados Inicial	RN																																								
Levantamento e disponibilização dos dados solicitados	PORTUS																																								
ESTUDO DO ATUAL DÉFICIT																																									
Análise crítica dos dados disponibilizados	RN																																								
Pedido de dados complementar (se necessário)	RN																																								
Levantamento e disponibilização dos dados solicitados	PORTUS																																								
Validação da base de dados	RN																																								
Processamento dos estudos para mensuração das causas do déficit	RN																																								
Análise comparativa dos resultados encontrados	RN																																								
Análise da proposta de alteração do plano de custeio proposta	RN																																								
Apresentação dos resultados aos patrocinadores	RN																																								
Apresentação do resultado ao Interventor (?)	ABEPH / RN																																								
Estudos complementares de outros tópicos julgados necessários	RN																																								
Levantamento atualizado e individualizado da reserva matemática dos participantes	RN																																								
Elaboração de relatório da situação do passivo atuarial do Plano	RN																																								
APURAÇÃO E ANÁLISE DAS DÍVIDAS CONTRATADAS E NÃO CONTRATADAS																																									
Análise crítica dos dados disponibilizados	RN																																								
Pedido de dados complementar (se necessário)	RN																																								
Levantamento e disponibilização dos dados solicitados	PORTUS																																								
DÍVIDAS DE CONTRIBUIÇÃO PATROCINADORES	RN																																								
Análise do processo judicial de cobrança das dívidas	RN																																								
Evolução das dívidas, considerando os pagamentos efetuados e regras de atualização	RN																																								
Apresentação do ótimo valor, a luz do processo judicial e das regras regulamentares	ABEPH / RN																																								
DÍVIDA RTSA (PARIDADE CONTRIBUTIVA)	RN																																								
Análise do processo judicial de cobrança das dívidas	RN																																								
Análise da apuração da RTSA em 2000 e revisada em 2008	RN																																								
Processamento dos estudos para mensuração da dívida em 2000	RN																																								
Processamento dos estudos para remensuração da dívida em 2018	RN																																								



Descrição da Atividade	Responsável	Mês	Maio				Junho				Julho				Agosto					Setembro				Outubro					Novembro			
		Sem.	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4	1	2	3	4	5	1	2	3	4
Apresentação do ótimo valor ao PORTUS	ABEPH / RN																															
DÍVIDA SERVIÇO PASSADO (CRIAÇÃO DO PLANO)	RN																															
Levantamento dos aportes de responsabilidade dos patrocinadores	RN																															
Recomposição da evolução das dívidas, considerando os pagamentos e atualização	RN																															
Apresentação do ótimo valor ao PORTUS	ABEPH / RN																															
DÍVIDA PORTOBRÁS	RN																															
Análise do processo judicial de cobrança da dívida	RN																															
Validação do patrimônio do grupo na autorização da retirada	RN																															
Processamento dos estudos para mensuração da dívida na origem	RN																															
Recomposição do fluxo de receitas e relativas aos participantes do grupo	RN																															
Recomposição da evolução das dívidas, considerando os pagamentos e atualização	RN																															
Apresentação do ótimo valor, a luz do processo de retirada e do processo judicial	ABEPH / RN																															
<b>MODELAGEM DE SOLUÇÃO PARA VIABILIDADE TÉCNICA DO PLANO</b>																																
Apresentação de possibilidade de solução para o Plano, com vantagens e desvantagens	RN																															
Discussões com as partes interessadas	ABEPH / RN																															
Deliberação sobre alternativas de consenso dos Patrocinadores	ABEPH																															
Apresentação de propostas à Entidade	ABEPH / RN																															
Estudos complementares para alternativa acordada	RN																															
<b>Assessoria, articulação, estratégia e acompanhamento (sob demanda)</b>	RN																															

Brasília (DF), 16 de julho de 2018.



José Roberto Ferreira  
Sócio-Diretor

