

**Ministério da Previdência Social**  
**Secretaria de Previdência Complementar**

**Audiência pública da “CPMI dos Correios”**  
**Sub-relatoria de Fundos de Pensão**  
**Sub-relatoria de Normas de Combate à Corrupção**  
**07.02.2006**

**Convidado: Adacir Reis**  
**Secretário de Previdência Complementar**

RQST nº 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
Fis. 0557
Doc: 3632

## CONTEÚDO DA EXPOSIÇÃO

- Características centrais do sistema de fundos de pensão
- As atribuições e iniciativas da SPC
- Sugestões à CPMI



# ESTRUTURA PREVIDENCIÁRIA BRASILEIRA

- Regime Geral de Previdência Social (INSS)
- Regimes Próprios de Previdência dos Servidores Públicos
- Regime de Previdência Complementar:

entidades fechadas (sem fins lucrativos)

entidades abertas (com fins lucrativos)

RGS nº 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
Fls. Nº 559
Doc:3 3632

## DADOS GERAIS

- **372 entidades fechadas de previdência complementar**
  - 39 com patrocínio estatal federal
  - 44 com patrocínio estatal estadual
  - 02 com patrocínio estatal municipal
- **2.212 empresas patrocinadoras (multipatrocínio)**
  - 187 empresas estatais
- **855 planos de previdência**
- **R\$ 310 bilhões de ativos garantidores de benefícios**
- **6,5 milhões de participantes e beneficiários**

RGS nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 560
Doc: 5632

# **ESTRUTURA DE GOVERNANÇA DO FUNDO DE PENSÃO (exigência legal mínima)**

- **Conselho Deliberativo**
- **Diretoria-Executiva**
- **Conselho Fiscal**

**Auditoria independente (parecer anual)**

RGS nº 03/2005 - CN - CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 561
Doc: 3632

## **POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

- **Cabe ao Conselho Monetário Nacional a definição das regras de investimentos (Resolução CMN 3121/03):**
- **Segmentos de Aplicação:**

**Renda Fixa**

**Renda Variável**

**Imóveis**

**Empréstimos e Financiamentos  
Imobiliários aos participantes**

- **Conselho Deliberativo da EFPC: política de investimentos**

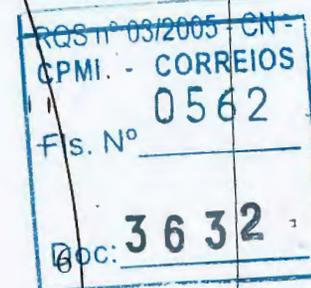
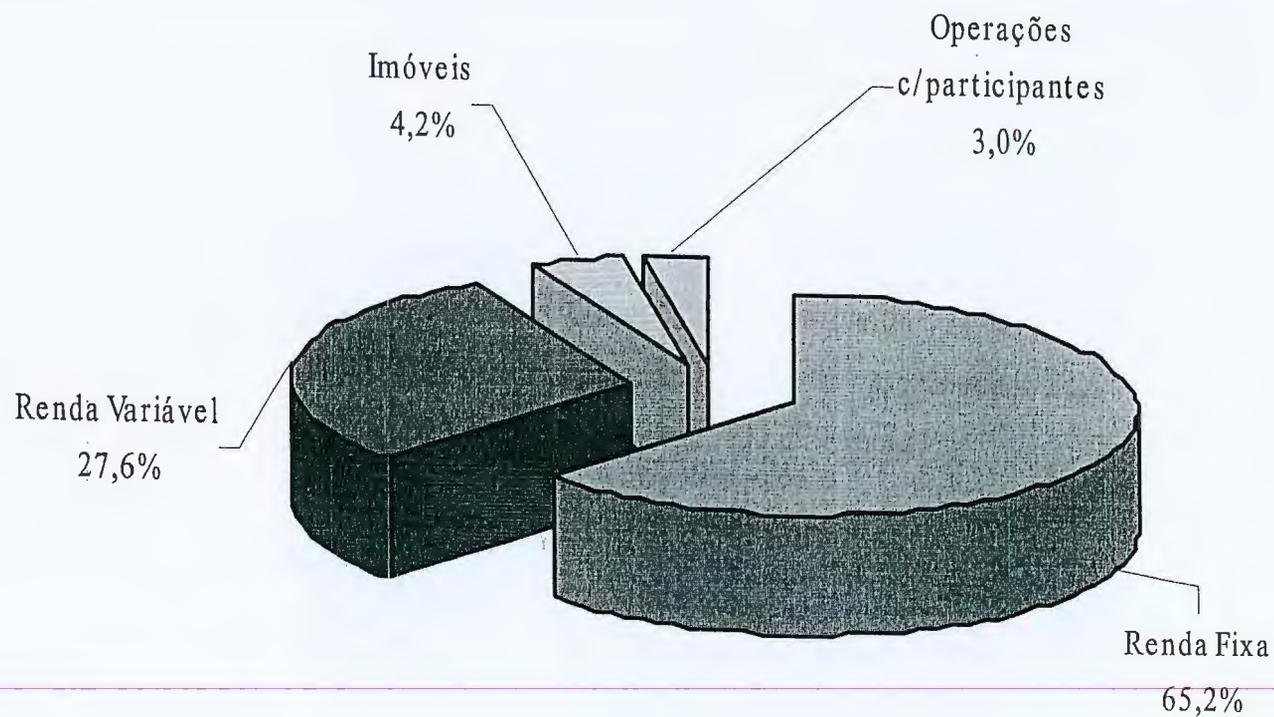


Gráfico 3 - Composição dos investimentos das entidades fechadas de previdência complementar



Fonte: SPC/MP S.  
Elaboração: DECON/ SPC.

RQS nº 03/2005 - CN -	
CPMI - CORREIOS	
Fls. Nº 0563	
7/	3632
Doc:	

## ESTRUTURA DE SUPERVISÃO

- **Conselho de Gestão da Previdência Complementar - CGPC**
- **Secretaria de Previdência Complementar - SPC:**  
**órgão de supervisão, vinculado ao Ministério da Previdência Social**
- **A SPC está estruturada nas seguintes áreas:**

### **GABINETE**

**DETEC – Departamento de Análise Técnica**

**DEFIS – Departamento de Fiscalização**

**DECON – Departamento de Assuntos Econômicos**

**DEPAT – Departamento de Assuntos Atuariais**

**DEJUR - Departamento de Assuntos Jurídicos**

RES Nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 564
8 3632
Doc:

## **SPC - EIXOS DA ATUAÇÃO GOVERNAMENTAL**

- **Modernização e regulamentação da legislação**
- **Fortalecimento da fiscalização**
- **Celeridade na análise de processos**
- **Fomento da previdência complementar**

RGSTP 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0565
9
Doc: 3632

# REGULAMENTAÇÃO

- **Portabilidade**
- **CNPB – Cadastro Nacional de Plano de Benefícios**
- **Previdência Associativa**
- **Planos Benefício Definido (BD), Contribuição Definida (CD)  
e Contribuição Variável (CV)**
- **Novo Regime Tributário (Leis 11.053/04 e 11.196/05)**

RQS nº 03/2005 - CNP
CPMI - CORREIOS
0566
Fis. Nº
10
Doc. 3632

## **SPC – LICENCIAMENTO PRÉVIO**

- **Aprovação para funcionamento de entidades**
- **Aprovação de planos de benefícios**
- **Alteração de estatutos**
- **Alteração de regulamentos de planos**
- **Transferência de gestão de planos**
- **Retiradas de patrocínio**
- **Consultas**

RQS nº 03/2005 - CN -	
CPMI - CORREIOS	
Fis. Nº 0567	
11	3632
Doc:	

## SPC – ESTRUTURAÇÃO DA FISCALIZAÇÃO

- Ampliação da FISCALIZAÇÃO DIRETA – *on site*
- Criação da FISCALIZAÇÃO INDIRETA – *off site*

### Conceitos:

- Fiscalização dos ativos e dos passivos previdenciários
- Supervisão contínua
- Gerenciamento de riscos
- Regime repressivo forte

RCS nº 03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0568
12 Doc: 3632

# SPC – FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- 1996

Agosto: 15 auditores

- 2003

Janeiro: 23 auditores

Março: 32 auditores

Abril: criação de departamentos, inclusive o de Atuária

- 2004

Março: 45 auditores

Agosto: 85 auditores

Dezembro: previsão de 300 auditores (MP 233 – PREVIC)

- 2005

Dezembro: 102 auditores

Criação dos escritórios regionais (SP, RJ, RS, MG, DF e PE)

RQS nº 03/2005 - CN -	
CPMI - CORREIOS	
Fis. Nº	0567
13	3632
Doc:	

## SPC - FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- **Adaptação dos estatutos dos fundos de pensão às novas regras de governança (obrigatoriedade do conselho fiscal e representação dos participantes e assistidos nos conselhos deliberativo e fiscal)**
- **Valorização do conselho deliberativo, responsável pela fixação da política de investimentos (Resolução CMN 3121, de 2003)**

0570

RGS nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
<del>0569</del>
Fis. Nº
Doc 3632

## SPC - FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- **Aprovação de um novo regime repressivo, com sanções para a pessoa física do dirigente do fundo de pensão (Decreto 4942, de 2003)**

RQS	03/2005 - CN -
CPMI	- CORREIOS
Fis. N.	0571
13	3632
Doc:	

## **SPC - FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO**

- **Criação da fiscalização indireta (Decreto 4.664, de 2003), responsável pela crítica dos dados recebidos (atuariais, contábeis e de investimentos)**
- **Acompanhamento da movimentação com títulos públicos em carteira própria (Instrução SPC 05, de 2004)**
- **Otimização da figura do agente custodiante (Res. CMN 3121/03)**
- **Balancete por plano de benefícios (janeiro de 2005)**

RQS Nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0572
Doc: 3632

## SPC – FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- **Desenvolvimento, iniciado em 2003, de um novo *Demonstrativo Analítico dos Investimentos e Enquadramento das Aplicações – DAIEA***
  - sistema WEB
  - acesso a dados por meio das centrais de liquidação e custódia (carteira própria e fundos de investimentos)
  - periodicidade mensal
  - Instruções SPC 04/03, 06/05 e 08/05

ROS nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0573
Doc: 3632
17

## SPC - FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- Edição de um conjunto de regras sobre controles internos (*compliance*) e gerenciamento de riscos (Resolução CGPC 13, de 2004)
  - Profissionalismo (competência técnica e gerencial)
  - Definição clara de atribuições (governança)
  - Critérios para seleção dos prestadores de serviços
  - Atenção para possíveis conflitos de interesses
  - Transparência (divulgação das despesas aos participantes)
  - Manifestação do conselho fiscal

RQST/03/2005 - CN
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0574
38632
Doc:

## SPC – FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- **Otimização da figura do Auditor Independente, que deve observar os aspectos de controles internos (Instrução SPC 03, de 2004)**
- **Realização de reuniões da Fiscalização direta da SPC com diretores e membros do conselho deliberativo e conselho fiscal dos fundos de pensão**
- **Elaboração do “*Guia do Participante – acompanhe mais de perto seu fundo de pensão*”**

PROT. Nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0575
19 3632
Doc:

## SPC - FORTALECIMENTO DA FISCALIZAÇÃO

- Convênios com *CETIP*, *BM&F* e *CVM*
- Participação formal no *COAF* – Conselho de Controle de Atividades Financeiras e no *ENCLA* – Encontro Nacional de Combate à Lavagem de Dinheiro
- Representação do Brasil na Comissão de Finanças e Previdência Privada da *OCDE* (desde 2004)
- Criação do *COREMEC* (SPC, Bacen, *CVM* e Susep)
- Trabalhos em conjunto com o Ministério Público Federal

PROSP nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0576
20 Doc: 3832

## **SPC - RESULTADOS**

- **Atualização dos processos (licenciamento prévio)**
- **Identificação de problemas referentes a investimentos**
- **Identificação de problemas referentes ao passivo atuarial**
- **Construção de indicadores para o Programa de Fiscalização**
- **Dezenas de autuações e condenações**
- **Inabilitação e afastamento de dirigentes**

RQS nº 03/2005 - CN - CPMI - CORREIOS
Fis. Nº 0577
<b>3632</b>
Doc: 21

## **SPC - RESULTADOS**

- **Atualização dos processos (licenciamento prévio)**
- **Identificação de problemas referentes a investimentos**
- **Identificação de problemas referentes ao passivo atuarial**
- **Construção de indicadores para o Programa de Fiscalização**
- **Dezenas de autuações e condenações**
- **Inabilitação e afastamento de dirigentes**

RGST nº 03/2005 - CN -
CPMI - CORREIOS
0578
Fis. Nº
23632
Doc:

## SPC - SUGESTÕES À “CPMI dos Correios”

- Ajustes na legislação sobre o sigilo (fluxo obrigatório e permanente de informações entre os órgãos de supervisão)
- Adoção das plataformas eletrônicas (“telas”) para negociação de títulos e valores mobiliários de renda fixa
- Obrigatoriedade legal do *whistle-blowing* (“sopro do apito”) para os prestadores de serviços
- Retomada da discussão de criação da *PREVIC* –  
*Superintendência Nacional de Previdência Complementar*  
(Medida Provisória 233/04)

Fim

RGS nº 03/2005 - CN -	
CPMI - CORREIOS	
Fls. Nº	0579
Doc:	3632