

**COLEÇÃO
DE DIREITO
PREVIDENCIÁRIO**

VOLUME 2

**WAGNER BALERA
ANA PAULA ORIOLA DE RAEFFRAY**
Coordenação

**INTRODUÇÃO À
PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR**

AUTORES

**Allan Luiz Oliveira Barros
Ana Paula Oriola De Raeffray
Christian Aggensteiner Catunda
Danilo Ribeiro Miranda Martins
José Carlos Sampaio Chedeak
Lygia Maria Avena
Ronaldo Guimarães Gallo**

THOMSON REUTERS

**REVISTA DOS
TRIBUNAIS™**

Diretora de Conteúdo e Operações Editoriais

JULIANA MAYUMI ONO

Gerente de Conteúdo

MILISA CRISTINE ROMERA

Editorial: Aline Marchesi da Silva, Diego Garcia Mendonça, Karolina de Albuquerque Araújo e Quenia Becker

Gerente de Conteúdo Tax: Vanessa Miranda de M. Pereira

Direitos Autorais: Viviane M. C. Carmezim

Assistente de Conteúdo Editorial: Juliana Menezes Drumond

Analista de Projetos: Camilla Dantara Ventura

Estagiários: Alan H. S. Moreira, Ana Amalia Strojnowski, Bárbara Baraldi e Bruna Mestriner

Produção Editorial

Coordenação

ANDRÉIA R. SCHNEIDER NUNES CARVALHAES

Especialistas Editoriais: Gabriele Lais Sant'Anna dos Santos e Maria Angélica Leite

Analista de Projetos: Larissa Gonçalves de Moura

Analistas de Operações Editoriais: Alana Fagundes Valério, Caroline Vieira, Damares Regina Felício, Danielle Castro de Moraes, Mariana Plastino Andrade, Mayara Macioni Pinto e Patrícia Meihado Navarra

Analistas de Qualidade Editorial: Ana Paula Cavalcanti, Fernanda Lessa, Thaís Pereira e Victória Menezes Pereira

Designer Editorial: Lucas Kfour

Estagiárias: Maria Carolina Ferreira, Sofia Mattos e Tainá Luz Carvalho

Capa: Chrisley Figueiredo

Adaptação de capa: Linotec

Equipe de Conteúdo Digital

Coordenação

MARCELLO ANTONIO MASTROROSA PEDRO

Analistas: Gabriel George Martins, Jonatan Souza, Maria Cristina Lopes Araujo e Rodrigo Araujo

Gerente de Operações e Produção Gráfica

MAURICIO ALVES MONTE

Analistas de Produção Gráfica: Aline Ferrarezi Regis e Jéssica Maria Ferreira Bueno

Estagiária de Produção Gráfica: Ana Paula Evangelista

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)

Introdução à previdência complementar / Wagner Balera, Ana Paula Oriola de Raeffray, coordenadores. -1. ed. -- São Paulo : Thomson Reuters Brasil, 2020. ... (Coleção de direito previdenciário ; v. II)

Vários autores.

Bibliografia.

ISBN 978-65-5614-210-4

1. Direito previdenciário - Brasil 2. Fundos de pensão - Brasil 3. Previdência complementar - Legislação - Brasil 4. Previdência privada I. Balera, Wagner. II. Raeffray, Ana Paula Oriola de. III. Série.

20-40961

CDU-34:368.4(81)(094)

Índices para catálogo sistemático:

1. Brasil : Leis : Previdência complementar : Direito previdenciário 34:368.4(81)(094

Cibele Maria Dias - Bibliotecária - CRB-8/9427

SUMÁRIO

SOBRE OS AUTORES	5
INTRODUÇÃO	9
1. A PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR NO BRASIL.....	11
1.1. O Sistema Nacional de Seguridade Social	11
1.2. A universalidade da cobertura e do atendimento – principal objetivo do Sistema de Seguridade Social	14
1.3. A posição da Previdência Complementar no Sistema Nacional de Seguridade Social	16
2. O CONTRATO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR	17
2.1. Características do Contrato Previdenciário	17
2.2. Princípios legais fundamentais aplicáveis ao contrato previdenciário	25
2.2.1. Princípio do equilíbrio econômico-financeiro e atuarial dos planos de benefícios	25
2.2.2. Princípio de segregação dos Planos de Benefícios e incomunicabilidade dos seus patrimônios.....	27
2.2.3. Universalização do acesso ao contrato previdenciário em relação aos empregados de Patrocinador ou associados de Instituidor	30
2.2.4. Mutualismo	31
2.2.5. Princípio de Transparência	33
2.2.6. Princípio da Autonomia de vontade e liberdade de contratar	34
2.2.7. Princípios de Conservadorismo e Prudência	36
2.2.8. Princípio de Proteção aos Participantes e Assistidos.....	37
2.3. Plano de benefícios.....	38
2.4. Convênio de Adesão	40
2.5. Proposta de adesão	42
3. AS ENTIDADES FECHADAS DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR	45
3.1. Patrocinador	46
3.2. Instituidor	49
3.3. Participante e Assistido	51
3.4. Espécies de benefícios	53
3.5. Institutos	55
3.5.1. Benefício Proporcional Diferido (BPD)	55
3.5.2. Portabilidade	56

8 INTRODUÇÃO À PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

3.5.3. Resgate	57
3.5.4. Autopatrocínio.....	58
3.6. Estrutura	59
3.6.1. Estrutura das entidades na LC 109.....	61
3.6.2. Estrutura das entidades na LC 108.....	65
3.7. Regulação	69
3.8. Investimentos	82
3.9. Processo de Supervisão e Fiscalização.....	89
3.10. Intervenção e liquidação.....	96
4. AS ENTIDADES ABERTAS DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR	99
4.1. Averbadores e Instituidores	102
4.2. Participantes e Assistidos	104
4.3. Coberturas e modalidades de planos de benefícios	106
4.3.1. Cobertura por sobrevivência	107
4.3.2. Coberturas por morte e invalidez	111
4.4. Resgate.....	113
4.5. Portabilidade	116
4.6. Regulação	118
4.7. Investimentos	121
4.8. Fiscalização.....	124
4.9. Intervenção e liquidação.....	127
5. TEMAS RELEVANTES DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR.....	131
5.1. Direito adquirido e direito acumulado.....	131
5.1.1. A garantia do direito adquirido no sistema jurídico brasileiro	131
5.1.2. O direito adquirido na previdência complementar.....	133
5.1.3. Direito acumulado: previsão legal e fundamento fático.....	143
5.2. Inscrição automática.....	156
5.3. As submassas nos planos de benefícios das entidades fechadas de previdência complementar	167
5.3.1. Histórico.....	168
5.3.2. Cenário atual	169
5.3.3. Riscos e desafios no tratamento das submassas. Medidas preventivas. Gestão de riscos	171
5.3.4. Conclusão	172
5.4. Mediação e Arbitragem na previdência complementar fechada	173
REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS	189