Foreign Service of the United States of America AMEMBASSY BRASILIA NCOMING 211701Z APR 76 FM AMCONSUL RÍO DE JANEIRO TO RUESUZ/AMEMBASSY BRASILIA INFO RUESUP/AMCONSUL SAO PAULO I DENIT LIMITED OFFICIAL USE RIO DE JANEIRO TO 5517 FOR SIMCOX AND MACK FROM SHEA APR 0 1 1976 EO 11652: NA . TAGS: PGOV ELAB BR PR SEJ: "14TH MONTH SALARY DELAYED" ACTIO FILE POL-2 FOL IS FOR YOUR APPROVAL AND RETRANSMISSION TO SECSTATE, INFO SAO PAULO, RIO DE JANEIRO. DRAFTED BY LAB/JFSHEA, CLEARED BY CG/JBDEXTER, ECON/COML/DTAHER INFO AMB be secenced IN LAROR CINCLES DCM 1. IN A MOVE WHICH COULD LEAD TO WIDESPREAD UNFAVORABLY REPER-CUSSIONS, THE GOVERNMENT ANNOUNCED ON MARCH 30 THAT THE MUCH "BALLYHOOED" "14TH MONTH SALARY" WILL NOT BE PAID UNTIL JUNE ECON-CONS USIS OF 1977. ADMI DAO 2. THE "BONUS" WHICH WAS ENACTED INTO LAW ON OCT 11, 1975 AS PART -Morane OF LEGISLATION WHICH COMBINED THE TWO GOVERNMENT PROFIT-SHARING AID PLANS PROGRAMA DA INTEGRAÇÃO SOCIAL (PIS) AND PROGRAMA DE FORMAÇÃO DO PATRIMONIO DO SERVICO PUBLICO (PASEP) PROVIDES FOR A CLUMP SUM PAYMENT AMOUNTING TO ONE REGIONAL MINIMUM WAGE (US\$45.00 FAS LEGA' CHRO TO USS54.22) FOR ALL WORKERS WHO HAVE BEEN INSCRIBED IN THESE ORGANIZATIONS FOR FIVE YEARS AND WHO EARN UP TO FIVE MINIMUM P55 POUC WAGES. IT WILL, ACCORDING TO THE GOVERNMENT, BENEFIT APPROXIMATELY RIO 18,500,000 WORKERS. SAO REC 3. COMMENT: THE "14 MONTH SALARY" HAD BEEN WIDELY PUBLICIZED AS BEL AN ADDITIONAL EFFORT ON THE PART OF THE GOVERNMENT TO INCREASE REAL WAGES, PURCHASING POWER, AND TO IMPROVE INCOME DISTRIBUTION, AND ACCORDING TO ALL ANNOUNCEMENTS WAS DUE TO BE PAID ON JULY 1, 1975. SAL PA expectations 3. THE PAYMENT, HOWEVER, ACCORDING TO "O ESTABO DE SAO PAULO" WOULD CALL FOR AN EXPENDITURE OF CR\$6.7 BILLION WHICH WOULD CAUSE FURTHER INFLATIONARY PRESSURES AT A TIME WHEN THE GOVERNMENT IS FACED WITH SHARP AND INCHESTED INCREASES IN THE COST OF LIVING (9.2 PERCENT ACCORDING TO THE GOVERNMENT FOR JAN-FEB 1976). 4. THE DECISION TO POSTPONE PAYMENT WAS DUE TO THE FACT THAT NONE OF THE INSCRIBED WORKERS WOULD HAVE FULFILLED THE FIVE YEAR MANDATORY PERIOD AS INSCRIPTION IN PIS AND PASEP WAS STARTED THE SECOND SEMESTER OF 1971. 5. THIS DECISION TO POSTPONE ALONG WITH ON AGAIN OFF AGAIN ANNOUNCEMENTS ON PAYMENT OR NON-PAYMENT OF MONETARY CORRECTIONS FOR 1975 IN INDIVIDUAL WORKER DEPOSITS IN THE FUNDO DE GARANTIA DO TEMPO DO SERVICO (GUARANTEE FUND FOR TIME IN SERVICE), A SEVERANCE FUND, IS PROVIDING ADDITIONAL AMMUNITION TO THE MDB OPPOSITION PARTY FOR THE SCHEDULED NOV 1976 MUNICIPAL ELECTIONS. DEXTER #1290 . . .

NNNN

mano para pagar o 14º

"O governo irá pagar o abono especial do PIS-PASEP (o chamado 14º salário) exatamente de acordo com a Lei e na época por ela estabelecida", segundo uma nota conjunta dos Ministérios do Planejamento, Fazenda e Trabalho, ontem distribuída em Brasília pelo Palácio do Planalto.

A nota explica que a Lei Complementar nº 26, de setembro do ano passado, que instituiu o 14º salário, só "entrará em vigor em julho de 1976". Em vista disso, o pagamento poderá ser feito até o encerramento do exercício financeiro do PIS e do PASEP, que vai daquela data à 30 de junho de 1977.

"Foi o próprio governo, na

figura do presidente da República, quem tomou a iniciativa de encaminhar essa
lei complementar ao Congresso," comentou o ministro
Reis Velloso ao desembarcar ontem no Aeroporto de
Congonhas. "Nada foi mudado", disse ele. "Prova disso
e que somente no primeiro e
segundo semestre deste ano
é que os primeiros cotistas de
PIS/PASEP completarão os
cinco anos de participação
exigidos pela Lei."

SEP foi criado no

O ministro do Planejamento não confirmou nem desmentiu a suspensão da correção monetária sobre os depósitos do FGTS feitos no

ano passado.

(Continua na página 5)

DECLASSIFIED
Authority NND 79201

o PIS e do PAS 11-7.75 a 30.6 obviamente, a terior. so foi dito, expl no artigo 1°,

vos nº 09-CDE, de 16.6.75, que junho de 1975, e aliás des-crito na Exposição de Moti-

junta do CDE e CDS e

será efetuado "no final de

cada exercício financeiro".

completarem os cinco anos,

mesmos beneficios), foi estabelecido da seguinte forma 4º Ora, até 30 de junho deste ano, ou seja, até o final

> trados hápelo menos 5 (cinco) anos e que percebam salário

"Aos participantes cadas-

(parágrafo 3º do artigo 4º):

mensal igual ou inferior a 5 ario-mínimo regional, será facultada, ao final de cada

(cinco) vezes o respectivo sa-

apresentou o projeto do qual resultou a já citada lei com-plementar nº 26."

do presente exercício finan-ceiro, nenhum participante do PIS-PASEP terá comple-

tado cinco anos como cadas-trado, porque o cadastro do PIS-PASEP foi criado no se-

gundo semestre de 1971.

LIMITED OFFICIAL USE

São Paulo, quarta-feira, 31 de março de 1976 — GAZETA MERCANTIL

Raho da Directors das Parece S. Preside bidos nos

POLÍTICA SALARIAL

ano para pagaro.

Velloso afirmou que nada está decidido, ainda, sobre o cálculo da correçao monetária ao final de 1975, nas con-(Continuação da 1º página)

PASEP:

em estudo pelo BNH, que, em breve, deverá fornecer ao governo as soluções para o pro-

tas do FGTS. "O assunto está

Segundo Velloso, a mu-dança da sistemática de cálculo da correção monetária

Segundo Velloso,

blema."

solução: o que fazer para corrigir os depósitos feitos ao registro dos depósitos e saldos realizados no decorrer do período. Pelo sistema anterior, disse Velloso, os bancos tinham o saldo de cada

de anual para trimestral criou um problema de difficil

longo de 1975, se não existe o

conta apenas em 31 de de

zembro.

ding additional ammunition" is night have

31.

two nd another hich acts ng

79201 DECLASSIFIED Authority NND

vings

nanceiro do PIS e do PASEP, que vai de 1°.7.75 a 30.6.76, E a seguinte, na íntegra, a nota distribuída pelo Palácio do Planalto sobre o paga-mento da cota extra do PIS-

1° — O governo irá pagar o a bono especial do PIS-PASEP (o chamado 14º salá-"Nota conjunta do Planejamento, Fazenda e Trabalho.

rio) exatamente de acordo com a lei, e, na época por ela estabelecida.

tigo 7°, só "entrará em vigor em 1º de julho de 1976". Em O abono especial, por tivo, foi criado pela Lei Complementar nº 26, de 11.9.1975. mentar, na forma do seu arproposta do Poder Execu-A esse respeito, o primeiro aspecto a destacar é o seguinte: a referida lei compleconsequência, até o encerra-mento do atual exercício fi-

nos seguintes termos: "A par-tir do exercício financeiro a iniciar-se em 1º de julho de 1976", serão unificados, sob a denominação de PIS-PASEP, prevalece, obviamente, a le-Aliás, isso foi dito, explicitamente, no artigo 1°, da mesma lei complementar, tegração Social — PIS e do Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Púos fundos constituídos com os recursos do Programa de Ingislação anterior. blico - PASEP"

exercício financeiro, retirada complementar que permita perfazer valor igual ao

> feita a integração dos 3° O segundo aspecto a sa-lientar é que o abono espedois fundos (para dar a empregados de empresas privadas e a servidores públicos os cial,

nalar paraqualificar-se are-ceber o benefício, o partici-pante precisa ter completado cinco anos como cadastrado. pecial, para aqueles que e o pagamento do abono es-

mensal vigente, respeitadas as disponibilidades de suas Aqui, há dois pontos a assido salário-mínimo regional contas individuais"

financeiro, a iniciar-se em julho próximo, porque só al entrará em vigor a lei complementar que o criou, e, além disso, porque até então ninguém estaria habilitado a evidenciado que realmente o abono especial só passará a existir no proximo exercicio 5º Fica, em consequência, recebê-lo.

para receber, no final do mesmo exercício, isto é, em Ao longo do exercício fi-nanceiro que vai de julho de 76 a junho de 77 é que considerável número de participantes deverá completar os cinco anos, qualificando-se 77, o abono espejunho de the 14th month

cannot clear the

salary would be r from the Velloso cription period n July 1,

at the end of Shea's that the 14th

According to

orrection for

result of a monetary correchat to do with stration of the

etary correction

If this

1976,

April 2, 1976

DATE:

6° Cabe esclarecer, ainda, que, em junho do corrente ano, todos os participantes do PIS e do PASEP poderão, normalmente, fazer a retirada anual que lhes assegura gente, e que ja representara a legislação até então viconsiderável aumento em re-

lação àquela do ano passado. - E importante tornar claro que foi esse o esquema anunciado pelo Excelentís-simo Senhor Presidente da República na sessão conONAL FORM NO. 10
1973 EDITION
GSA FPMR (41 CFR) 101-11.6
UNITED STATES GOVERNMENT

Memorandum

LIMITED OFFICIAL USE

POL David Simcox

DATE: April 2, 1976

FROM :

ECON Peter D. Whitney

SUBJECT:

Request for Clearance on "14th Month Salary Delayed" Cable

I read the cable, discussed it with Ciro DeFalco, and studied the note given out by the Ministry of Planning explaining the 14th month salary payment (see attached newspaper article). I cannot clear the cable until it takes into account the following.

There may have been expectations that the 14th month salary would be paid on the first of July 1976. However, it is clear from the Velloso statement attached that although the five year inscription period for the first workers inscribed in the program ends on July 1, 1976, the 14th salary is, according to the law, to be paid at the end of the 12 month period beginning July 1, 1976. I doubt Mr. Shea's statements that there were previous "announcements" that the 14th salary would be paid on July 1, 1976.

In addition, paragraph 5 would have to be reworked. According to my understanding, the pending decision on monetary correction for 1975 and individual worker deposits in the FGTS is a result of a technical problem. The change in the calculation of monetary correction from annual to trimester created a dilemma of what to do with deposits made in 1975 when there is no date for registration of the deposits. Under the previous annual system, the monetary correction was made on the deposits in each account on December 31. If this pending FGTS decision and the 14th salary are "providing additional ammunition to the MDB opposition party", then such "ammunition" is based on a misunderstanding of the facts.

Therefore, in rewriting the cable, I think Mr. Shea might have two sections: One which states the facts of the case, and another which relates worker's understanding or lack of understanding of the facts and their sentiments.



CC: Claus W. Ruser, Jim B. Marshall, Ciro DeFalco ECON: PDWhitney: r
Attachment: a/s

LIMITED OFFICIAL USE

Buy U.S. Savings Bonds Regularly on the Payroll Savings Plan

DECLASSIFIED
Authority NND 79201