



**Como será calculado  
o valor a ser migrado  
para o Plano CD?**





# Calendário das Lives

**Fevereiro**

Entendendo as diferenças entre Planos de Benefício Definido (BD) e de Contribuição Definida (CD)

**Março**

Conhecendo o PBB – Benefícios do Atual Plano BD

**Abril**

Sustentabilidade do PBB

**Maio**

InFAPES

**Junho**

Entendendo o Processo de Migração

**Agosto**

Como será calculado o Crédito de Migração

# Estruturação de novo plano e critérios de migração



## FASE DE ESTRUTURAÇÃO

## FASE DE IMPLEMENTAÇÃO

Jan/2026

Jun/2026

Estudos e Proposta

Elaboração Regulamento do Plano de Migração

Aprovação FAPES e BNDES

Aprovação SEST

Aprovação PREVIC

Abertura período de Opção

Término Período de Opção

Migração Patrimônio

Apuração do Valor de Devolução

- Consultoria Jurídica e de Governança
- Estudos Atuariais

Disponibilização dos créditos de migração

Disponibilização dos Termos Individuais de Migração

Fim do prazo para exercício da opção pela migração do Plano CD

Execução da transferência patrimonial



# O que é Reserva Matemática?

- ✓ Valor necessário, **calculado atuarialmente**, para garantir o pagamento dos benefícios contratados aos participantes e assistidos ao longo do tempo.
- ✓ Montante que o plano deve possuir hoje para **cumprir** com os **compromissos futuros** assumidos com os participantes, considerando contribuições, benefícios projetados, expectativas de vida, taxas de juros, entre outras variáveis atuariais.



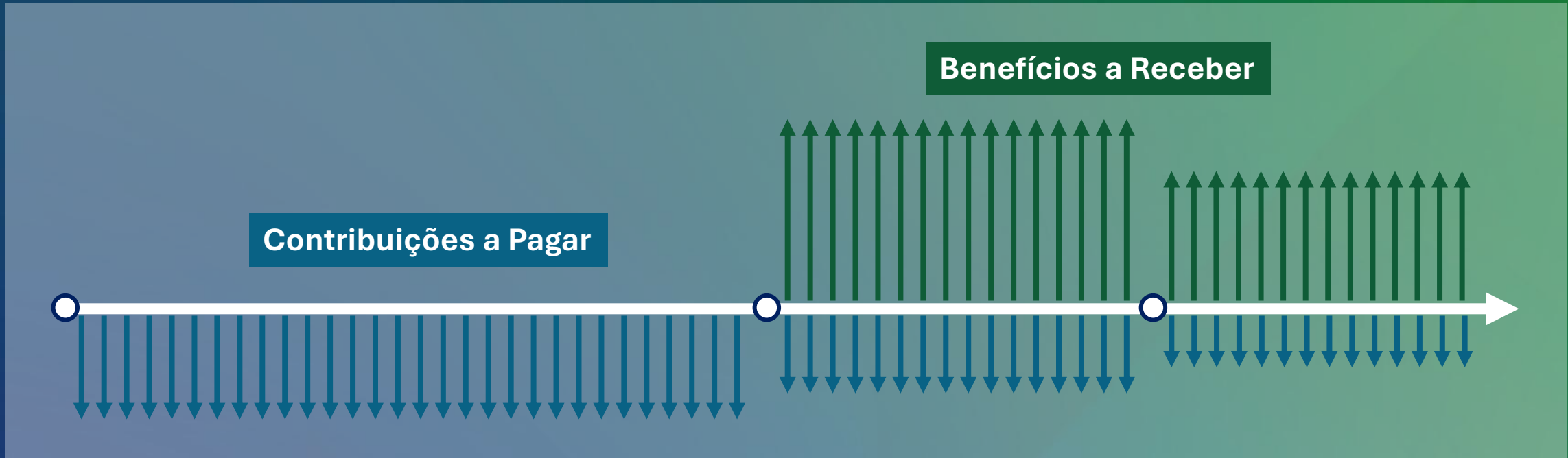
# Como Calcular a Reserva Matemática?

$$\text{Reserva Matemática} = \text{VP (Benefícios a Receber)} - \text{VP (Contribuições a Pagar)}$$

- (i) Nos Benefícios a Receber estão incluídos todos os benefícios oferecidos pelo plano e a probabilidade de concessão e de duração de pagamento de cada um deles
- (ii) Nas Contribuições a Pagar inclui todos os compromissos definidos no plano de custeio para participantes e patrocinadores



# Reserva Matemática



$$\text{Reserva Matemática} = \text{VP (Benefícios a Receber)} - \text{VP (Contribuições a Pagar)}$$



# Benefícios a Receber no PGB

## Benefícios Programados

Tempo de  
Contribuição

Idade

## Benefícios de Risco

Pensão por  
Morte

Pecúlio por  
Morte

Auxílio-Doença

Invalidez



# Contribuições a Pagar no PBB

## Valores Incluídos



- ✓ Contribuição Ordinária
- ✓ Joia
- ✓ PED 2015 e 2017
- ✓ Paridade do Patrocinador

## Valores Desconsiderados

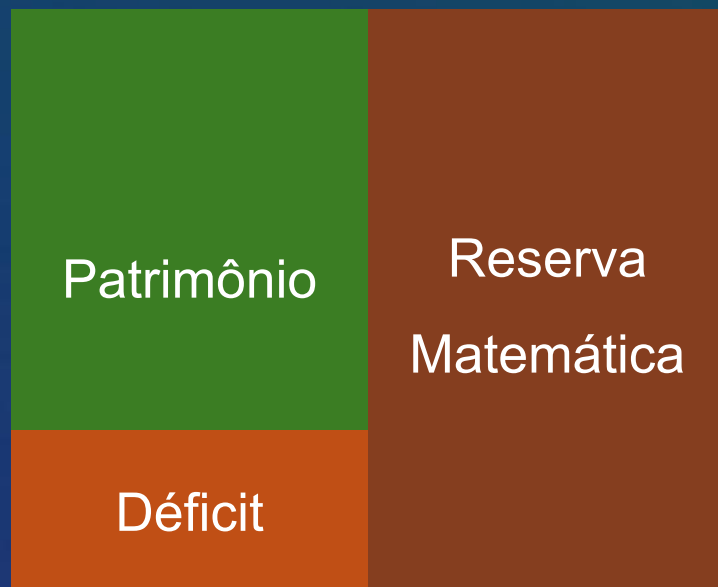


- ✓ Carregamento Administrativo
- ✓ Quitação de empréstimos

# Como apurar o Resultado no PBB



## Déficit Técnico



## Equilíbrio Técnico



## Superávit Técnico





# Reserva Matemática – Plano BD x CD

Plano BD



- ✓ Cálculo Coletivo
- ✓ Método Prospectivo

Plano CD

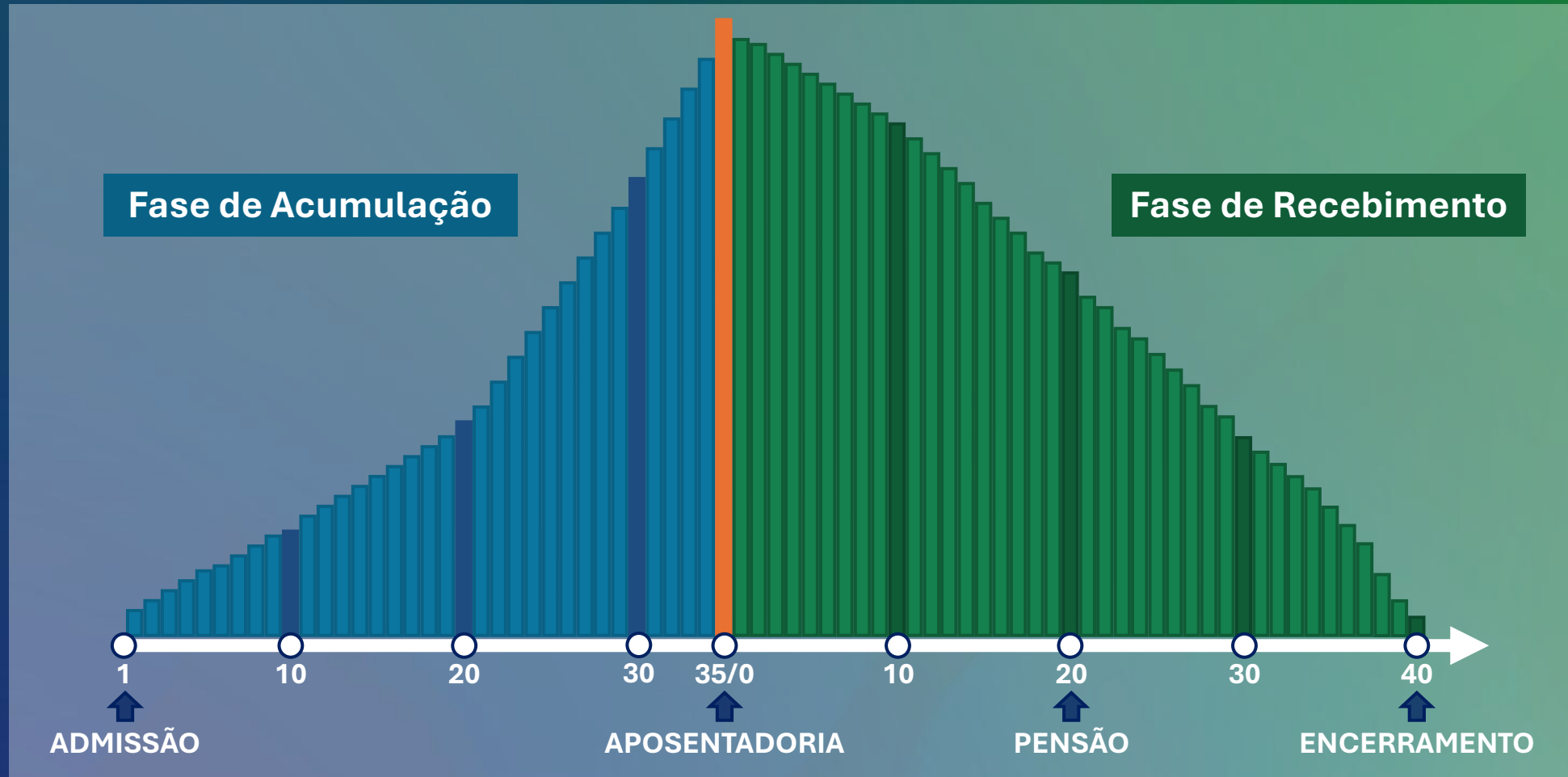


- ✓ Cálculo Individual
- ✓ Método Retrospectivo

- ✓ *Haverá a individualização da Reserva Matemática do PBB exclusivamente para o Processo de Migração*



# Comportamento da Reserva Matemática





# Impactos na Reserva Matemática



# Ganhar função de confiança

**Sim, aumenta a Reserva Matemática:**

- (i) O ganho da função de confiança aumenta o salário que será projetado com crescimento salarial até a aposentadoria
- (ii) Aumenta o valor esperado de benefícios programado e de risco
- (iii) Dessa forma, aumenta o valor presente dos Benefícios a Receber

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

-

Contribuições a  
Pagar



# Perder função de confiança

**Depende se o participante fez a opção pelo autopatrocínio, ou não:**

- (i) Se optou pelo autopatrocínio, seu salário se manteve no mesmo patamar, com o participante contribuindo, sobre a parcela autopatrocínada, com a sua parcela e do patrocinador, portanto, não há impacto
- (ii) Se não optou pelo autopatrocínio, seu salário perde o valor da função de confiança e diminuiu o valor esperado do Benefício a Receber, então há uma redução da Reserva Matemática

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

—

Contribuições a  
Pagar



# Ter um histórico em exercer funções de confiança, mesmo não exercendo atualmente

## Não impacta a Reserva Matemática:

- (i) O método de cálculo da Reserva Matemática em planos BD é prospectivo, portanto, o histórico de funções de confiança do participante é desconsiderado no cálculo
- (ii) Caso o participante ele tenha optado pelo autopatrocínio, o cálculo da Reserva Matemática irá considerar a função, mas será ignorado o tempo que ele exerceu a função anteriormente





# Optou por tirar LIP

**Não, a Reserva Matemática não se altera.**

(i) Se optou pelo autopatrocínio, seu salário se manteve no mesmo patamar, com o participante contribuindo com a sua parcela e do patrocinador.

(ii) Como o participante ainda está vinculado ao patrocinador, não há alteração na evolução salarial para esse participante até a data da elegibilidade à aposentadoria. Portanto, a Reserva Matemática permanece a mesma.

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

—

Contribuições a  
Pagar



# Amortizar o saldo devedor de joia

**Sim, aumenta a Reserva Matemática:**

- (i) Não tem efeito no valor do salário e, portanto, não altera os Benefícios a Receber
- (ii) Mas reduz as Contribuições a Pagar, o que eleva a Reserva Matemática

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

—

Contribuições a  
Pagar



# Concessão de benefício programado

**Não há impacto nas 3 possibilidades do momento da concessão:**

- (i) Se requereu na data de elegibilidade, o cálculo da Reserva Matemática foi feito para esse momento
- (ii) Se antecipou, o cálculo reduz o benefício para anular o aumento do prazo dos Benefícios a Receber e a redução das Contribuições a Pagar
- (iii) Se postergou, o cálculo da Reserva Matemática é prospectivo, portanto a Reserva Matemática não altera apesar de não ter recebido benefício anteriormente

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

-

Contribuições a  
Pagar



# Concessão de auxílio-doença

## Não há impacto na Reserva Matemática:

- (i) Por ser um benefício de caráter temporário, o participante tem o cálculo da Reserva Matemática como se em atividade estivesse
- (ii) Exceção para os participantes que estão em auxílio-doença por mais de 24 meses, que são calculados como se fossem participantes em invalidez

Reserva Matemática

=

Benefícios a  
Receber

—

Contribuições a  
Pagar

# Esses fatos impactam a Reserva Matemática?



## Sim, impactam



- ✓ Ganho de função
- ✓ Perda de função sem autopatrocínio
- ✓ LIP
- ✓ Amortização de joia

## Não, sem impacto



- ✓ Perda de Função com autopatrocínio
- ✓ Histórico de cargos e funções
- ✓ Concessão de benefício programado, mesmo na forma antecipada
- ✓ Concessão de auxílio-doença



**Mas qual o valor  
a ser Migrado?**



# O que é Crédito de Migração?

O Crédito de Migração, também conhecido como Reserva de Migração, representa o **montante, calculado individualmente** para cada participante e assistido do Plano de Origem, que será migrado para o Plano de Destino para aqueles que **optarem voluntariamente** por realizar a migração<sup>(\*)</sup>

<sup>(\*)</sup> CPA nº 33/2022 do IBA



# Crédito de Migração



Parcelas

## **Reserva Matemática Individual**

Individualização das Provisões Matemáticas do Plano de Origem considerando os dados, os benefícios, o custeio e as hipóteses atuariais vigentes

## **Resultado do Plano de Origem**

Deverá ser acrescido ou deduzido os eventuais excedentes ou insuficiências patrimoniais

## **Obrigações do Patrocinador**

Valores de responsabilidade do Patrocinador dos PED, das contribuições sobre benefícios e de resultado

## **Outras Parcelas**

Créditos, débitos ou outros valores que o participante tenha a receber ou a pagar no Plano de Origem



# Qual valor a ser migrado do PBB?

Individualização dos valores para o cálculo do **Crédito de Migração**

$$\text{Crédito de Migração} = \text{Reserva Matemática} + \text{Resultado PBB} + \text{Aporte Patrocinador} + \text{Outras Parcelas}$$

## Observações:

- (i) A reserva matemática deverá ser no mínimo igual à portabilidade, em caso de ativos e autopatrocinados, ou ao pecúlio por morte, em caso de assistidos
- (ii) Aporte do Patrocinador será feita em parcela única na data da efetiva migração

*O valor individualizado do Resultado do PBB será proporcional à Reserva Matemática*



# O que seria o Aporte do Patrocinador?



São contrapartidas do Patrocinador em relação a:

- (i) Contribuições normais para os atuais e os futuros assistidos
- (ii) 50% do resultado do PBB, atualmente deficitário
- (iii) PED de 2015 e 2017

*O valor individualizado do Resultado do PBB será proporcional à Reserva Matemática*



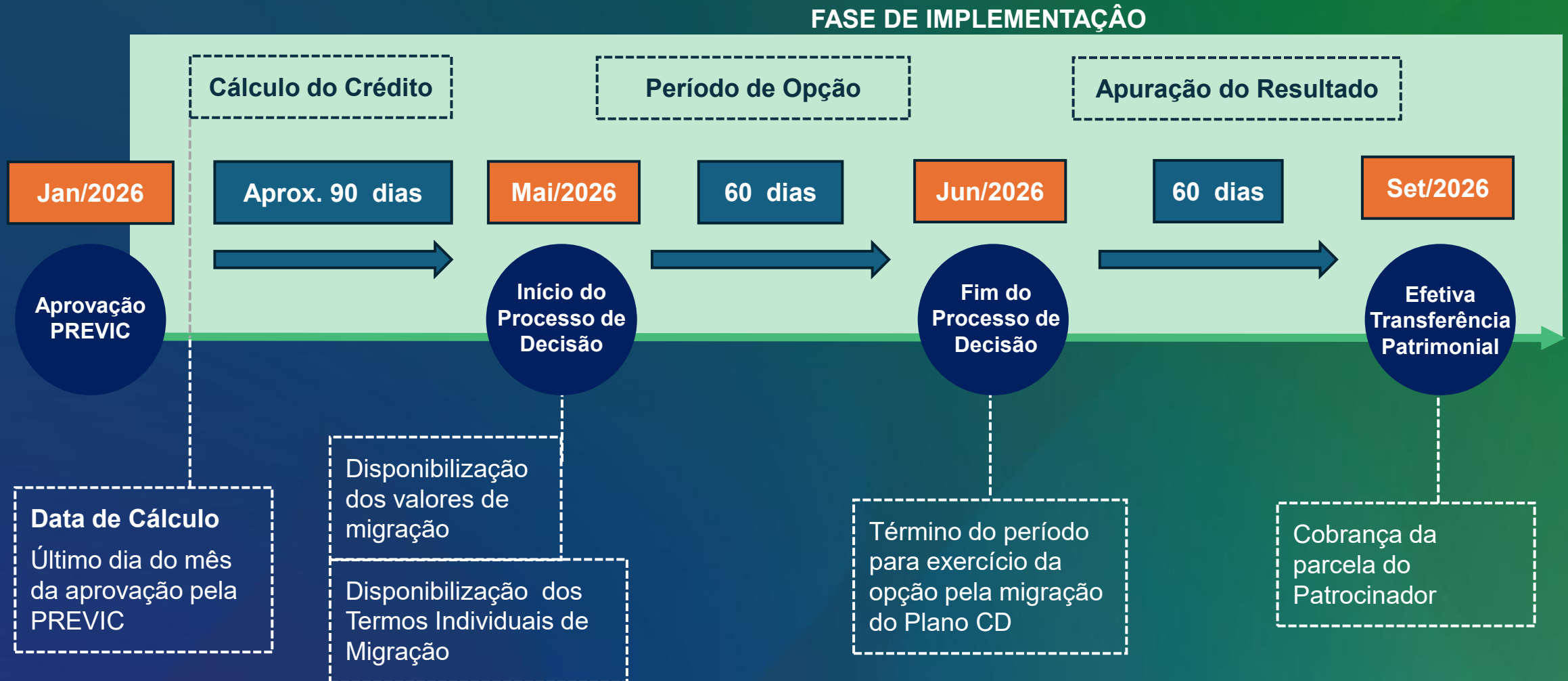
# Outras informações sobre o Processo de Migração

## O Crédito de Migração será:

- ✓ Apurado na data de cálculo, com as hipóteses atuariais vigentes e os dados cadastrais da data de cálculo
- ✓ Atualizado financeiramente considerando as contribuições, os benefícios e a rentabilidade do PBB até a data da efetiva transferência
- ✓ Alocado integralmente no Saldo de Participante do PBB-CD



# Linha do Tempo do Período de Migração





# Considerações Finais

- ✓ O Crédito de Migração é calculado de forma que não falte e não sobre recursos no PBB caso todos os participantes optem pela migração.
- ✓ A decisão de um participante em migrar tem efeito nulo em relação aos compromissos dos que optarem por permanecer no PBB.
- ✓ Após a migração, a Reserva Matemática do PBB volta a ser coletiva.



# Calendário das Lives



## **Fevereiro**

Entendendo as diferenças entre os Planos BD e CD

## **Março**

Conhecendo o PBB

## **Abril**

Sustentabilidade do PBB

## **Maio**

InFAPES

## **Junho**

Entendendo o Processo de Migração

## **08 de agosto**

Como será calculado o Crédito de Migração

## **Setembro**

Como funciona o novo Plano CD?

## **Outubro**

Investimentos no Plano CD: Como o dinheiro será gerenciado?

## **Novembro**

Entendendo os Impactos Tributários da Migração

## **Dezembro**

Estratégias para gerenciar seus recursos no Plano CD

## **Janeiro/2026**

Uso do Simulador para apoiar a tomada de decisão



 @fapes-bndes

 fapes.com.br

 (21) 99451-8883

 @fapes-bndes