

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO
BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO
ECOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas
e individuais por plano de benefício
Em 31 de dezembro de 2023

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO ECOS

Demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas e por plano de benefício

Balanço patrimonial consolidado

Demonstração da mutação do patrimônio social consolidado

Demonstração da mutação do ativo líquido - Plano de benefício definido

Demonstração da mutação do ativo líquido - Plano de contribuição definida

Demonstração do ativo líquido - Plano de benefício definido

Demonstração do ativo líquido - Plano de contribuição definida

Demonstração do plano de gestão administrativa consolidado

Demonstração das provisões técnicas - Plano de benefício definido

Demonstração das provisões técnicas - Plano de contribuição definida

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis consolidadas e por plano de benefício

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS E INDIVIDUAIS POR PLANO DE BENEFÍCIO

Aos
Administradores, Conselheiros, Patrocinadores e Participantes da
Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. - Fundação Ecos
Salvador - BA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício da Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. - Fundação Ecos ("Ecos" e/ou "Entidade") que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado) em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício, que compreendem as demonstrações das mutações do ativo líquido, do ativo líquido e das provisões técnicas do planos para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. - Fundação Ecos e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2023, o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional;



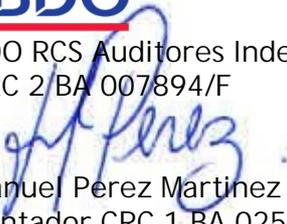
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 27 de março de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 BA 007894/F


Manuel Perez Martinez Júnior
Contador CRC 1 BA 025458/O-0

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Balancos patrimoniais (Consolidado)
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio social			
	Nota Explicativa	2023	2022		Nota Explicativa	2023	2022
Disponível		201	138	Exigível operacional	8	2.843	2.581
				Gestão previdencial		1.753	1.614
				Gestão administrativa		739	798
				Investimentos		351	169
Realizável		968.887	932.700	Exigível contingencial	9	194	194
Gestão previdencial	4	160	231	Gestão previdencial		194	194
Gestão administrativa	5	378	324	Patrimônio social	10	966.268	930.147
Investimentos	6	968.349	932.145	Patrimônio de cobertura do plano		951.238	915.107
Títulos públicos		586.907	574.746	Provisões matemáticas		787.793	788.490
Ativo financeiro de crédito privado		151.470	143.979	Benefícios concedidos		743.282	743.499
Renda variável		15.669	22.477	Benefícios a conceder		44.511	44.991
Fundos de investimentos		156.550	134.334	Equilíbrio técnico		163.445	126.617
Investimentos imobiliários		48.566	48.176	Resultados realizados		-	-
Operações com participantes		9.185	8.421	Superávit técnico acumulado		-	-
Outros realizáveis		2	12	(-) Superávit técnico acumulado		163.445	126.617
Imobilizado		217	84	Fundos		15.030	15.040
Imobilizado	7	217	84	Fundos previdenciais		8.690	9.595
				Fundos administrativos		236	132
				Fundos para garantia das operações com participantes		6.104	5.313
Total do ativo		969.305	932.922	Total do passivo e patrimônio social		969.305	932.922

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações das mutações do patrimônio social (Consolidado)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
A) Patrimônio Social - início do exercício	930.147	924.269	1%
1. Adições	128.860	93.368	38%
(+) Contribuições previdenciais	566	540	5%
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão previdencial	119.890	86.002	39%
(+) Receitas administrativas	7.578	6.338	20%
(+) Resultado positivo líquido dos investimentos - gestão administrativa	35	53	-34%
(+) Constituição de fundos para garantia das operações com participantes	791	435	82%
2. Destinações	(92.739)	(87.490)	6%
(-) Benefícios	(84.775)	(80.492)	5%
(-) Resgates	(444)	(361)	23%
(-) Repasse de prêmio de riscos terceirizados	(9)	(11)	-18%
(-) Desoneração de contribuições de patrocinador(es)	(1)	(40)	-98%
(-) Outras destinações	(2)	-	0%
(-) Resultado negativo líquido dos investimentos - gestão previdencial	-	(158)	-100%
(-) Despesas administrativas	(7.508)	(6.428)	17%
3. Acréscimo/decréscimo no patrimônio social (1+2)	36.121	5.878	515%
(+/-) Provisões matemáticas	(697)	(4.356)	-84%
(+/-) Superávit/(deficit) técnico do exercício	36.828	9.723	279%
(+/-) Fundos previdenciais	(906)	113	-902%
(+/-) Fundos administrativos	105	(37)	-384%
(+/-) Fundos para garantia das operações com participantes	791	435	82%
B) Patrimônio social no final do exercício (A+3)	966.268	930.147	4%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações das mutações do ativo líquido

(Plano de Benefício Definido)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
A) Ativo líquido - início do exercício	916.803	911.802	0,55%
1. Adições	118.922	85.358	39,32%
(+) Contribuições	66	113	-41,59%
(+) Resultado positivo dos investimentos - gestão previdencial	118.856	85.245	39,43%
2. Destinações	(84.571)	(80.357)	5,24%
(-) Benefícios	(84.547)	(80.329)	5,25%
(-) Resgates	(13)	(11)	18,18%
(-) Custeio administrativo	(9)	(17)	-47,06%
(-) Outras deduções	(2)	-	0,00%
3. Acréscimo/(decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)	34.351	5.001	586,88%
(+/-) Provisões matemáticas	(1.570)	(4.871)	-67,77%
(+/-) Fundos previdenciais	(907)	149	-708,72%
(+/-) Superávit (déficit)técnico do exercício	36.828	9.723	278,77%
	34.351	5.001	586,88%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	951.154	916.803	3,75%
C) Fundos não previdenciais	6.321	5.398	17,10%
(+/-) Fundos administrativos	217	84	158,33%
(+/-) Fundos par garantia das operações com participantes	6.104	5.314	14,87%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações das mutações do ativo líquido

(Plano de Contribuição Definida)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
A) Ativo Líquido - Início do Exercício	7.902	7.423	6,45%
1. Adições	1.563	1.062	47,18%
(+) Contribuições	529	463	14,25%
(+) Resultado positivo dos investimentos - gestão previdencial	1.034	599	72,62%
2. Destinações	(690)	(583)	18,35%
(-) Benefícios	(228)	(162)	40,74%
(-) Resgates	(431)	(350)	23,14%
(-) Repasse de prêmio de riscos terceirizados	(9)	(11)	-18,18%
(-) Desonerações de contribuições de patrocinador(es)	(1)	(40)	-97,50%
(-) Custeio administrativo	(21)	(20)	5,00%
3. Acréscimo/(decréscimo) no Ativo Líquido (1+2)	873	479	82,25%
(+/-) Provisões matemáticas	873	515	69,51%
(+/-) Fundos previdenciais	-	(36)	-100,00%
	873	479	82,25%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	8.775	7.902	11,05%
C) Fundos não Previdenciais	28	48	-41,67%
(+/-) Fundos administrativos	28	48	-41,67%
(+/-) Fundos par garantia das operações com participantes	-	-	0,00%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações do Ativo Líquido

(Plano de Benefício Definido)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
1. Ativos	959.764	924.140	3,85%
Disponível	51	64	-20,31%
Recebíveis Previdencial	333	195	70,77%
Investimento	959.380	923.881	3,84%
Títulos públicos	585.540	572.829	2,22%
Ativo financeiro de crédito privados	150.099	141.715	5,92%
Renda variável	15.551	21.870	-28,89%
Fundos de investimentos	150.437	130.858	14,96%
Investimentos em imóveis	48.566	48.176	0,81%
Operações com participantes	9.185	8.421	9,07%
Outros realizáveis	2	12	-83,33%
2. Obrigações	2.294	1.942	18,13%
Operacional	2.100	1.748	20,14%
Contingencial	194	194	0,00%
3. Fundos não Previdenciais	6.321	5.397	17,12%
Fundos administrativos	217	84	158,33%
Fundos para garantia de operações com participantes	6.104	5.313	14,89%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	951.149	916.801	3,75%
Provisões Matemáticas	779.026	780.596	-0,20%
Superávit/Déficit Técnico	163.445	126.617	29,09%
Fundos Previdenciais	8.678	9.588	-9,49%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio técnico	163.445	126.617	29,09%
b) (+/-) Ajuste de precificação	55.450	61.776	-10,24%
c) (+/-) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b)	218.895	188.393	16,19%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações do Ativo Líquido

(Plano de Contribuição Definida)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
1. Ativos	8.803	7.983	10,27%
Disponível	92	27	240,74%
Recebíveis Previdencial	64	168	-61,90%
Investimento	8.647	7.788	11,03%
Títulos públicos	1.367	1.917	-28,69%
Ativo financeiro de crédito privados	1.371	2.264	-39,44%
Renda variável	118	607	-80,56%
Fundos de investimentos	5.791	3.000	93,03%
2. Obrigações	4	34	-88,24%
Operacional	4	34	-88,24%
Contingencial	-	-	0,00%
3. Fundos não Previdenciais	20	48	-58,33%
Fundos administrativos	20	48	-58,33%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	8.779	7.901	0,00%
Provisões matemáticas	8.767	7.894	11,06%
Fundos previdenciais	12	7	71,43%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
A) Fundo administrativo do exercício anterior	132	169	-21,89%
1. Custeio da gestão administrativa	7.613	6.392	19,10%
1.1 Receitas			
Custeio administrativo da gestão previdencial	30	37	-18,92%
Custeio administrativo dos investimentos	7.437	6.239	19,20%
Taxa de administração de empréstimos e financiamentos	69	63	9,52%
Reembolso da gestão assistencial	-	-	0,00%
Receitas diretas	43	-	0,00%
Atualização de depósitos judiciais/recursais	-	-	0,00%
Dotação inicial	-	-	0,00%
Outras receitas	-	-	0,00%
Resultado positivo líquido dos investimentos	34	53	-35,85%
2. Despesas administrativas	(7.509)	(6.429)	16,80%
2.1 Administração previdencial			
Pessoal e encargos	(4.884)	(4.614)	5,85%
Treinamentos/congressos e seminários	(138)	(98)	40,82%
Viagens e estadias	(15)	(17)	-11,76%
Serviços de terceiros	(1.070)	(862)	24,13%
Despesas gerais	(936)	(430)	117,67%
Depreciações e amortizações	(25)	(27)	-7,41%
Tributos	(441)	(381)	15,75%
Outras despesas	-	-	0,00%
	(7.509)	(6.429)	16,80%
3. Sobre/insuficiência da gestão administrativa (1-2)	104	(37)	-381,08%
4. Constituição/reversão do fundo administrativo (3)	104	(37)	-381,08%
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+4)	236	132	78,79%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações das Provisões Técnicas

(Plano de Benefício Definido)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	959.547	924.057	3,84%
1. Provisões matemáticas	779.026	780.596	-0,20%
1.1 Benefícios concedidos	742.124	742.328	
Benefício definido	742.124	742.328	-0,03%
1.2 Benefícios a Conceder	36.902	38.268	0,00%
Benefício Definido	36.902	38.268	-3,57%
2. Equilíbrio técnico	163.445	126.617	29,09%
2.1. Resultados realizados	163.445	126.617	29,09%
Superávit técnico acumulado	163.445	126.617	29,09%
Reserva de contingência	134.370	126.617	6,12%
Reserva para revisão de plano	29.075	-	0,00%
3. Fundos	14.782	14.902	-0,81%
3.1. Fundos previdenciais	8.678	9.588	-9,49%
3.2. Fundos para garantia das operações com participantes - gestão previdencial	6.104	5.314	14,87%
4. Exigível Operacional	2.100	1.748	20,14%
4.1 Gestão previdencial	1.749	1.580	10,70%
4.2 Investimentos - gestão previdencial	351	168	108,93%
5. Exigível Contingencial	194	194	0,00%
5.1 Gestão previdencial	194	194	0,00%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A - ECOS

Demonstrações das Provisões Técnicas

(Plano de Contribuição Definida)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023	2022	Variação - %
Provisões técnicas (1+2+3)	8.783	7.935	10,69%
1. Provisões matemáticas	8.767	7.894	11,06%
1.1 Benefícios Concedidos	1.158	1.171	-1,11%
Contribuição definida	1.158	1.171	-1,11%
1.2 Benefícios a conceder	7.609	6.723	13,18%
Contribuição definida	7.609	6.723	13,18%
Saldo de contas - parcela patrocinadores/instituidores	2.240	2.066	8,42%
Saldo de contas - parcelas participantes	5.369	4.657	15,29%
2. Fundos	12	7	71,43%
2.1. Fundos previdenciais	12	7	71,43%
3. Exigível operacional	4	34	-88,24%
3.1 Gestão previdencial	4	34	-88,24%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. - Fundação ECOS ("Fundação Ecos" ou "Fundação") é uma entidade fechada de previdência complementar - EFPC, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira, constituída em 27 de dezembro de 1982 e autorizada a funcionar, em 21 de março de 1983, de acordo com a Portaria nº 3.144 do Ministério da Previdência e Assistência Social, publicada no Diário Oficial da União de 22 de março de 1983.

A Fundação ECOS está sujeita às normas expedidas pelo Ministério da Previdência Social, com regulamentação através do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC, e supervisão e fiscalização da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, criada pela Lei nº 12.154/09. A PREVIC é uma autarquia de natureza especial, dotada de autonomia administrativa e financeira, vinculada ao Ministério da Previdência Social, sendo responsável pela supervisão e fiscalização das atividades das entidades fechadas de previdência complementar e pela execução das políticas para o regime de previdência complementar operado por estas entidades. Adicionalmente, a Fundação ECOS atende às resoluções específicas do Conselho Monetário Nacional, estando disciplinada pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e alterações.

A Fundação ECOS é uma entidade sem fins lucrativos, multipatrocinada, com recursos aplicados, consoante legislação vigente e mantém a escrituração de suas operações em livros formais capazes de assegurar sua exatidão. A Fundação ECOS possui dois planos previdências: o Plano de Benefício Definido (BD) - instituído em 27 de dezembro de 1982; e o Plano de Contribuição Definida (CD) - instituído em 17 de junho de 2008.

Os recursos dos planos previdências são arrecadados mensalmente, aplicados no mercado financeiro, e, somados aos rendimentos auferidos, são revertidos em benefícios aos participantes de cada plano, desde que preenchidas as carências e parâmetros exigidos.

A Fundação ECOS tem como patrocinadoras as seguintes empresas:

- a) Plano de Benefício Definido: Econtrading S.A. - Comércio Exterior; CCB - Companhia de Cítricos do Brasil; Fundação Econômico Miguel Calmon; Braskem Participações S.A.; Braskem S.A.; CST - Companhia de Sintéticos e Termoplásticos; Econômico Agro Pastoril Industrial S.A.; CST - Expansão Urbana Ltda.; Agropecuária Senhor do Bonfim Ltda.; K.F. Agência de Viagens e Turismo S.A. e Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A.;

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO ECOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

- b) Plano de Contribuição Definida: Econtrading S.A. - Comércio Exterior; CCB - Companhia de Cítricos do Brasil; Fundação Econômico Miguel Calmon; CST - Companhia de Sintéticos e Termoplásticos; Econômico Agro Pastoral Industrial S.A.; CST - Expansão Urbana Ltda.; Fazendas Reunidas Santa Maria; Aratu Empreendimentos e Corretagem de Seguros Ltda.; Refrigerantes da Bahia Ltda.; Petroalcool Revendedora de Combustíveis e Lubrificantes Ltda. e Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A.

A Fundação ECOS, registrada junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC sob o número 000271, administra os seguintes planos de benefícios previdenciários:

- a) Plano de Benefício Definido: Plano de Benefício Definido inscrito sob o nº 19.830.002-56 no Cadastro Nacional dos Planos de Benefícios da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, no qual o valor do benefício é previamente definido. O fechamento do PLANO ECOS foi autorizado pela Secretaria de Previdência Complementar através da portaria nº 982 de 19 de março de 2007. O Plano continua a funcionar normalmente, porém não são aceitas novas inscrições de participantes e patrocinadoras;
- b) Plano de Contribuição Definida: Plano de Contribuição Definida inscrito sob o nº 20.080.021-11 no Cadastro Nacional dos Planos de Benefícios da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, no qual o valor do benefício é definido com base nas reservas de contribuições acumuladas até a data da concessão. O plano foi aprovado em 17 de junho de 2008.

	Quantidade			
	Plano de Benefício Definido		Plano de Contribuição Definida	
	2023	2022	2023	2022
Ativos	6	13	18	38
Autopatrocínados	57	61	10	5
Assistidos	684	685	4	3
Total	747	759	32	46

O Plano da Gestão Administrativa da Fundação ECOS foi constituído em 2010, com base nas determinações do órgão regulador, tendo seu Regulamento sido aprovado pelo Conselho Deliberativo da Fundação ECOS por meio da Resolução nº 12 de 21 de dezembro de 2009, revisado em dezembro de 2010 e agosto 2023.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Panorama da Economia em 2023

O ano de 2023 foi de elevada incerteza nos mercados globais, embora resiliente, a economia foi ditada pela desaceleração e pelo aperto monetário dos bancos centrais norte-americano e europeu, objetivando o controle inflacionário. Nos EUA, a luta do FED em levar a inflação à meta de 2%, puxou os juros do país ao maior patamar em mais de duas décadas. Já a economia da China enfrentou dificuldades. O tão aguardado retorno do pós-pandemia, não aconteceu. A falta de tração da economia chinesa, principalmente o segmento imobiliário, levou ao governo a rodadas de estímulos, para acelerar a atividade e o consumo. Ao mesmo tempo, a continuidade da guerra entre Ucrânia e Rússia e o conflito entre Israel e Hamas, no Oriente Médio, trouxeram maiores incertezas ao cenário global e uma perspectiva de redução do PIB global em 0,15% e elevação da inflação em 0,4%.

Apesar desse cenário global desafiador, o Brasil surpreendeu positivamente, terminando o ano como um dos melhores mercados globais. Com crescimento econômico acima das expectativas; processo de desinflação que permitiu o início do ciclo de cortes antes de seus pares; alta exposição a setores ligados a commodities e bancos. Após o ápice de 13,75% aa., a Taxa Selic fechou 2023 em 11,75% aa. O aperto monetário, iniciado em março de 2021 e encerrado em agosto de 2023, foi capaz de trazer a inflação de volta para suas bandas de tolerância.

Diante da grande volatilidade dos ativos, e de um sentimento de otimismo cauteloso do mercado de ativos de risco, a Fundação ECOS, assim como no ano anterior, adotou postura defensiva com objetivo de preservar o patrimônio dos Planos, não deixando de realizar, contudo, movimentos oportunistas de compra e venda de ativos, diante das assimetrias do mercado. Por exemplo, no segundo semestre, reduzimos a exposição em renda variável em função do bom resultado do semestre anterior e agravamento das incertezas na economia.

Resultados dos Investimentos:

Em 2023, foi um ano de recuperação para os ativos financeiros, embora um ano de juros altos ao redor do mundo, e no Brasil, quase todas as classes de investimentos performaram bem.

Os investimentos dos planos de benefícios geridos pela Ecos, também, obtiveram boas performances no ano.

No Plano BD, o portfólio de investimentos terminou o ano com rentabilidade de 14,51% vis-à-vis a variação de sua meta atuarial de 7,86%. Seu resultado líquido atingiu R\$ 126 milhões. O segmento de Renda Fixa obteve rentabilidade de 11,76% no ano, enquanto, os segmentos Estruturado, Renda Variável e Imobiliário tiveram importantes contribuições para performance do portfólio, registraram rentabilidades de 45,47%, 22,35% e 12,54%, respectivamente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Quanto ao plano CD, sua rentabilidade anual consolidada alcançada foi de 13,50%, sendo que a carteira do Perfil Conservador atingiu rentabilidade de 14,94% e a carteira do Perfil Arrojado registrou retorno de 12,94% no ano.

Orçamento PGA - Plano de Gestão Administrativa:

A execução das Despesas com Gestão ficou 0,9% abaixo do valor orçado para o ano. Tivemos uma economia importante nas rubricas de "Viagens e Estádias" e "Serviço de Terceiros", sem perda de eficiência nos serviços prestados pela fundação, o que proporcionou um fechamento positivo com relação ao Orçamento de Despesas da Ecos.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

As demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício da Fundação ECOS foram elaboradas e estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, a Instrução Normativa Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores, Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023 e a Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprovou a NBC ITG 2001 - Entidade Fechada de Previdência Complementar, e as práticas contábeis brasileiras. Desde que aplicável, foram observados pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e homologados pelos órgãos reguladores.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPCs reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, assistencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcionam informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG nº 26 (R5).

De acordo com as normas específicas, são apresentadas as seguintes demonstrações, respectivamente com a finalidade de evidenciar:

- Balanço patrimonial: de forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS): de forma consolidada, as modifica es ocorridas no Patrimônio Social dos planos;
- Demonstrac o do Ativo Líquido (DAL): Por plano de benefícios, a composi o do ativo líquido disponível para cobertura das obriga es atuariais;
- Demonstrac o da Muta o do Ativo Líquido (DMAL): por plano de benefícios, as muta es ocorridas no Ativo Líquido ao final do exercício;
- Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa (DPGA): de forma consolidada, o resultado da atividade administrativa da Funda o e as muta es do fundo administrativo ocorridas;
- Demonstrac o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT): por plano de benefícios, a composi o das Provisões Técnicas.

A escritura o contábil da Funda o ECOS atende   segregac o das transa es por plano de benefícios, inclusive no que tange ao plano de gestão administrativa, permitindo a identifica o patrimonial e de resultados de forma separada, embora as demonstra es contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício estejam apresentadas de forma consolidada.

A moeda funcional e de apresenta o destas demonstra es contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício   o Real (R\$). Essa   a moeda do principal ambiente econômico em que a Funda o ECOS opera.

Consolida o das demonstra es contábeis

Por defini o da Resolu o CNPC n  43, de 6 de agosto de 2021 e a NBC ITG 2001 - Entidade Fechada de Previdência Complementar, as demonstra es contábeis denominadas de consolidadas estão representadas pelo somatório de todos os planos administrados pela Funda o e abrangem as demonstra es contábeis relativas aos seguintes planos: Plano de Benefício Definido, Plano de Contribui o Definida e ao Plano de Gestão Administrativa - PGA.

A emissão das demonstra es contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício foi autorizada pela Diretoria em 27 de março de 2024.

3. Políticas contábeis materiais

A escritura o contábil de todas as opera es obedece ao plano de contas padrão em vigor para as entidades de previdência complementar, observadas as normas, os procedimentos e os critérios gerais determinados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar.

As políticas contábeis materiais adotadas para a elabora o das demonstra es contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício são as seguintes:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

3.1. Estimativas atuariais e contábeis

Na preparação das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício de acordo com as normas brasileiras de contabilidade é requerido que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua e as revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Os principais itens sujeitos a essas estimativas e premissas são: as provisões matemáticas, a vida útil do ativo imobilizado, o valor justo dos imóveis, a provisão para créditos de liquidação duvidosa e a provisão para demandas judiciais.

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos e refletem a posição em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, com base no julgamento da Administração, dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício.

Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as contingências, cujas expectativas de desfecho (ganho ou perda) foram definidas pela Administração da Fundação com o auxílio dos advogados que patrocinam as ações, dentre outras.

As avaliações atuariais da composição das provisões matemáticas em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram efetuadas pelo consultor atuarial externo Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária Ltda.

3.2. Realizável - Gestão Previdencial

O realizável previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos direitos da Fundação ECOS relativos às contribuições das patrocinadoras, participantes e autopatrocinados, exceto as contribuições de autopatrocinados do Plano de Contribuição Definida, que são registradas pelo regime de caixa.

3.3. Realizável - Gestão Administrativa

O realizável administrativo é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de serviços e outras operações de natureza administrativa.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

3.4. Realizável - Investimentos

Conforme estabelecido pela Resolução CNPC nº43, de 6 de agosto de 2021, os títulos e valores mobiliários adquiridos para carteira própria, carteira administrada ou fundos de investimentos exclusivos pertencentes aos planos administrados pela Fundação devem ser registrados pelos valores efetivamente pagos, inclusive corretagens e emolumentos, e classificados segundo as duas categorias a saber:

- Títulos para negociação: títulos com propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição até o vencimento do título, os quais são avaliados e ajustados pelo valor de mercado, no mínimo, por ocasião dos balancetes mensais, balanços e demonstrativo de investimentos dos planos de benefícios administrados pela Fundação;
- Títulos mantidos até o vencimento: os títulos públicos federais pertencentes a planos de benefícios na modalidade de benefício definido, quando o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos for igual ou superior a cinco anos e desde que haja capacidade financeira e intenção em mantê-los na carteira até o vencimento. A Fundação pode manter registrados nesta categoria os títulos e valores mobiliários da carteira própria, da carteira administrada ou dos fundos de investimentos exclusivos assim classificados antes da entrada em vigor desta Resolução.

Os investimentos compreendem ainda os seguintes itens:

a) Ações

As aplicações no mercado de ações são classificadas como “títulos para negociação” e estão registradas pelo custo de aquisição, acrescido das despesas diretas de corretagem e outras taxas, avaliadas pelo valor de mercado considerando-se a cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação tenha sido negociada na Bolsa de Valores.

As ações que não tenham sido negociadas em Bolsa de Valores ou em Mercado de Balcão organizado, por período superior a seis meses, são avaliadas pelo custo ou pelo último valor patrimonial publicado, dos dois o menor, ou poderão ainda, ser avaliadas pelo valor econômico determinado por empresa independente especializada.

Os dividendos e as bonificações em dinheiro são contabilizados como receita a partir da publicação da decisão da assembleia geral dos acionistas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

As aplicações em fundos de ações são avaliadas pelo valor da cota na data do balanço.

b) Investimentos Imobiliários

São registrados pelo custo de aquisição, incluindo honorários, taxas, emolumentos, tributos e demais encargos incidentes sobre a operação e ajustados periodicamente, por meio de avaliações a valor de mercado, no mínimo, anualmente.

Conforme contratos firmados, os investimentos imobiliários geram receitas de aluguéis, que são registradas em conformidade com o regime de competência.

c) Operação com participantes

Registra os empréstimos concedidos aos participantes e assistidos acrescidos dos rendimentos financeiros pactuados, auferidos até a data do balanço. Os encargos são apropriados às contas de resultado pelo regime de competência.

d) Outros realizáveis

Registra os valores aplicados em outras modalidades de investimentos, não especificados nos itens anteriores.

3.5. Provisão para perdas

A provisão para perdas prováveis de realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendo, conforme os critérios consignados no artigo 19 da Instrução Normativa Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, abaixo listados:

- Provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- Provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- Provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- Provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- Provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- Provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- Provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

3.6. Imobilizado

Inclui os valores de bens registrados no Plano de Gestão Administrativa e destinados à manutenção das atividades operacionais da Fundação ECOS. Está demonstrado ao custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear de acordo com as taxas históricas apresentadas a seguir:

Descrição	Taxa Anual (%)
Móveis e utensílios	10
Máquinas e equipamentos	10
Computadores e periféricos	20

3.7. Exigível operacional

Demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, estando representados pelas obrigações.

3.8. Exigível contingencial

Representados por provisões para contingências que foram constituídas em montantes suficientes para fazer face a eventuais perdas, baseados na opinião dos consultores jurídicos da Fundação ECOS.

3.9. Provisões matemáticas

As provisões matemáticas são determinadas em bases atuariais, sob a responsabilidade de consultores atuariais externos contratados pela Fundação e são constituídas para fazer face aos compromissos relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou seus beneficiários, na forma prevista no Regulamento dos Planos de Benefícios da Fundação.

(i) Benefícios concedidos

A provisão de benefícios concedidos representa o valor atual dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Fundação para com os assistidos, que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada, aposentadorias e pensões.

(ii) Benefícios a conceder

- Benefício definido: representa a diferença entre o valor atual das obrigações futuras da Fundação e o valor atual de contribuições dos participantes que ainda não estejam em gozo de benefícios de prestação continuada;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

- Contribuição definida: está estruturado sob a forma onde as contribuições de cada participante são transformadas em quotas patrimoniais, o valor da provisão matemática correspondente ao valor do patrimônio do fundo, excetuado o valor do fundo para o programa administrativo. A responsabilidade da Fundação ECOS na concessão de benefícios neste plano está limitada ao saldo de quotas de cada participante no fundo.

3.10. Equilíbrio técnico (Reserva de contingência e da Reserva Especial)

Consoante Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, o resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor: Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$.

Serão consideradas as provisões matemáticas atribuíveis aos benefícios cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como àqueles que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Após a constituição da reserva de contingência, os recursos excedentes serão empregados na constituição da reserva especial para a revisão do plano de benefícios.

A Fundação apurou a *duration* do passivo do plano em 7,2485 anos em 2023 (7,4312 em 2022). Desta forma, apurou-se o limite de 17,2485% das provisões matemáticas à constituição de reserva de contingências em 31 de dezembro de 2023, o excedente foi alocado à reserva especial para revisão do plano.

3.11. Fundos

São registrados recursos destinados a um propósito específico, conforme a seguir:

(i) Fundo previdencial

Determinado em bases atuariais, sob a responsabilidade dos consultores atuariais, para fazer face a eventuais oscilações das provisões matemáticas oriundas de contingências previdenciais ou obrigações decorrentes da destinação do superávit.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

O Plano ECOS BD registra, em 31 de dezembro de 2023, Fundo Previdencial no valor de R\$ 8.678 (R\$ 9.588 em 2022), constituído com os recursos remanescentes das destinações de Superávits ocorridas em 2010 e de 2015 a 2020. O referido Fundo registra os valores individualizados devidos a cada participante ativo e autopatrocinado nas correspondentes destinações de superávits, sendo os valores ali registrados destinados a compensar a redução das contribuições desses participantes, devendo o saldo residual ser pago a cada um no momento da aposentadoria. O Fundo é creditado pela atualização monetária e debitado dos pagamentos devidos.

(ii) Fundo administrativo

O Fundo administrativo tem por finalidade garantir os recursos futuros necessários à manutenção da estrutura administrativa da Fundação. O Fundo é constituído pela diferença positiva entre os recursos para o custeio administrativo e os gastos realizados pela Fundação na administração dos planos de benefícios.

(iii) Fundo para garantia de operações com participantes

São fundos constituídos para fazer face à quitação de empréstimos em caso de morte do mutuário. Sua constituição ocorre a partir de taxas contratuais cobradas dos mutuários e atualização, conforme resultado dos investimentos.

3.12. Gestão dos recursos administrativos

Gestão segregada dos recursos administrativos

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto 2021, os registros das operações administrativas da Fundação ECOS são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

A Fundação ECOS utiliza a gestão consolidada dos recursos administrativos registrados no Plano de Gestão Administrativa. Para as despesas administrativas utiliza-se critério de rateio, baseado na proporção dos patrimônios dos respectivos planos de benefícios, significando que as sobras/insuficiências das fontes de custeio em relação aos gastos administrativos, bem como a remuneração dos recursos e a utilização do fundo administrativo são individualizados por plano de benefícios administrados pela Fundação. Desta forma, o fundo administrativo é contabilizado e controlado em separado por plano de benefícios, demonstrando as variações e o montante de cada um.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Custeio administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas para a gestão administrativa para a cobertura dos respectivos custos administrativos.

3.13. Apuração do resultado

As adições e deduções da Gestão Previdencial, receitas e despesas da Gestão Administrativa, as rendas/variações positivas e deduções/variações negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência.

As contribuições dos autopatrocinados são registradas pelo regime de caixa por ocasião do recebimento e as contribuições das patrocinadoras e participantes ativos, são registradas pelo regime de competência, ambos conformes prazos previstos no regulamento do plano de benefícios.

4. Realizável - Gestão Previdencial

É composta pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos são apresentados a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plano de benefício definido		
Depósitos judiciais / recursais	111	111
Autopatrocinados	-	-
Patrocinadores	5	-
Contribuições sobre 13º salário	-	-
	<u>116</u>	<u>111</u>
Plano de contribuição definida		
Patrocinadores - Custeio Adm. Antecipando	-	75
Patrocinadores	17	17
Participantes	17	17
Autopatrocinados	10	11
Contribuições sobre 13º salário	-	-
	<u>44</u>	<u>120</u>
Total da gestão previdencial	<u><u>160</u></u>	<u><u>231</u></u>

5. Realizável - Gestão Administrativa

É composta pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos são apresentados a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contribuições para custeio	317	277
Adiantamento de férias	7	10
Outros valores a receber	54	37
	<u>378</u>	<u>324</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

6. Realizável - Investimentos

São compostos pelos seguintes grupos de contas, cujos saldos são apresentados a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plano de Benefício Definido		
Títulos Públicos	585.540	572.829
Créditos Privados e Depósitos	128.833	141.715
Ações	15.551	21.870
Fundos de Investimentos	150.437	130.858
Investimentos Imobiliários	69.832	48.176
Empréstimos e Financiamentos	9.185	8.421
Outros Realizáveis	2	12
Total do plano	<u>959.380</u>	<u>923.881</u>
Plano de Contribuição Definida		
Títulos Públicos	1.367	1.917
Créditos Privados e Depósitos	1.371	2.264
Ações	118	607
Fundos de Investimentos	5.791	3.000
Total do plano	<u>8.647</u>	<u>7.788</u>
Plano de Gestão Administrativa		
Fundos de Investimentos	<u>322</u>	<u>476</u>
Total do plano	<u>322</u>	<u>476</u>
Total de investimentos	<u><u>968.349</u></u>	<u><u>932.145</u></u>

Administração e custódia dos investimentos

O Itaú Unibanco é a entidade contratualmente responsável pelo serviço de Custódia e Controladoria dos Ativos. Os títulos e valores mobiliários estão depositados em contas individualizadas nos sistemas de registro e de liquidação financeira e de ativos autorizados a funcionar pelo BACEN ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nas suas respectivas áreas de competência, ou seja, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) e na B3 S/A.

a) Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos e Fundos de Investimentos

Com relação aos Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos, e Fundos de Investimentos, em cumprimento à Resolução CNPC nº 43 de 06 de agosto de 2021, apresentamos abaixo a seguinte classificação:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

▪ Títulos para negociação;

	Custo	2023	2022
Títulos para negociação			
Plano de Benefício Definido			
Depósito a Prazo	12.000	12.250	2.481
Debêntures	60.320	72.143	68.371
Certificado de Recebíveis Imobiliários	20.000	20.373	
Fundo de Investimento Multimercado / Ações	69.943		104.382
Fundo de Direitos Creditórios	4.999	91.259	81
Fundo de Investimento Renda Fixa	42.963	5.089	5.909
Fundo de Investimento Participação /Empresas Emergentes	7.426	45.158	14.169
Fundo de Investimento Imobiliário		8.931	6.317
Letras Financeiras	20.000	25.632	36.003
Títulos Públicos Federais - NTN-F	13.941	14.410	22.366
Títulos Públicos Federais - NTN-B	40.369	65.258	35.524
Total do plano	<u>291.961</u>	<u>360.503</u>	<u>295.603</u>
Plano de Contribuição Definida			
Depósito a Prazo	210	215	575
Debêntures	1.079	1.157	1.577
Títulos públicos - NTN-B	929	1.367	1.917
Letra Financeira			112
Fundo de Investimento Imobiliário			228
Fundo de Investimento Multimercado / Ações	1.008	1.254	1.345
Fundo de Investimento Renda Fixa	4.333	4.536	1.428
Total do plano	<u>7.559</u>	<u>8.529</u>	<u>7.182</u>
Plano de Gestão Administrativa			
Fundo de Investimento Multimercado	320	322	475
Total do plano	<u>320</u>	<u>322</u>	<u>475</u>
Total dos Títulos para negociação	<u>299.840</u>	<u>369.354</u>	<u>303.260</u>

Os títulos e valores mobiliários classificados como "Títulos para negociação" estão avaliados pelo valor de mercado, de acordo com metodologia de precificação adotada pelo custodiante (Itaú Unibanco), considerando a base de dados da ANBIMA e demais indicadores julgados relevantes, em consonância com as regras do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO ECOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

▪ Títulos mantidos até o vencimento

Títulos mantidos até o vencimento	Custo	Vencimento			2023	2022
		Até 01 ano	De 01 a 05 anos	A partir de 05 anos		
Plano de Benefício Definido						
Debêntures	14.024	-	12.703	6.105	18.808	18.062
Certificado de Recebíveis Imobiliário	295	894	-	-	894	3.501
Letras Financeiras			-	-		13.297
Títulos públicos - NTN B	187.820	60.242	186.234	221.410	467.886	474.797
Títulos públicos - NTNC	5.329	-	-	37.985	37.985	39.813
Títulos públicos - NTN F			-	-		329
Total	207.467	61.136	198.937	265.500	525.573	549.799
Plano de Contribuição Definida						
Total	-	-	-	-	-	-
Total dos Títulos mantidos até o vencimento	207.467	61.136	198.937	265.500	525.573	549.799
Total dos títulos mantidos até o vencimento e títulos para negociação	507.307	61.136	198.937	265.500	894.927	853.059

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “Títulos mantidos até o vencimento” estão mensurados pelo valor de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

A Fundação ECOS declara, fundamentada em estudo de macro alocação de recursos, realizado em novembro de 2023, que possui capacidade financeira para manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “Títulos mantidos até o vencimento”.

A Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. é cotista do Fundo FIP Malbec, veículo de investimento na Usina Hidrelétrica Santo Antônio, empreendimento do setor elétrico. Na ocasião do investimento no FIP, a Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. celebrou com a CEMIG Geração e Transmissão S.A. (CEMIG GT), como condição prévia para o investimento, Instrumento Particular de Outorga de Opção de Venda de Cotas de emissão do FIP Malbec (“Contrato de Opção”), que garante uma rentabilidade mínima desses investimentos, correspondente ao indexador IPCA + 7% a.a.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Em março de 2020, o administrador e o gestor dos FIP Malbec renunciaram às suas funções e os cotistas não lograram êxito na sua substituição, o que provocou o início do procedimento de liquidação antecipada do FIP. Tal circunstância, por previsão do Contrato de Opção, permitiu o exercício da opção de venda pela Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A.

Após o tempestivo exercício da opção de venda, a CEMIG GT invocou o mecanismo da Via Amigável para solução de controvérsias previsto no Contrato de Opção. Esgotado o prazo de 30 dias para negociação amigável, sem que se tenha alcançado uma solução, a Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. e outras 7 Entidades de Previdência Complementar Fechadas cotistas dos FIPs Malbec e/ou Melbourne assinaram protocolo de atuação conjunta, com o apoio da Abrapp, e contrataram o escritório de advocacia Bocater Camargo Costa e Silva Rodrigues Advogados Associados para representá-las em procedimento arbitral.

Em maio de 2023, o processo foi finalizado e a operação foi liquidada financeiramente, tendo a Ecos recebido o valor de R\$15,6 milhões pago pela CEMIG GT.

Como a Fundação tinha contingenciado contabilmente, como provisão para perda, em exercícios anteriores, o valor de R\$12,5 milhões, referente ao valor da PUT, este valor foi registrado contabilmente, em maio de 2023, como recuperação de despesa.

b) Ações e fundos de investimentos em ações

As ações são contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido de corretagens e outras taxas incidentes, sendo avaliadas pelo valor de mercado considerando-se a cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação tenha sido negociada na Bolsa de Valores.

	2023	2022
Plano de Benefício Definido		
Ações no mercado à vista	17.821	28.855
Fundo de Investimentos - Cotas de fundos de ações	46.299	56.961
Provisão para direitos creditórios de liquidação duvidosa (a)	(2.270)	(6.985)
Total do plano	<u>61.850</u>	<u>78.832</u>
Plano de Contribuição Definida		
Ações no mercado à vista	118	607
Fundo de Investimentos - Cotas de fundo de ações	656	432
Total do plano	<u>774</u>	<u>1.039</u>
Total	<u><u>62.624</u></u>	<u><u>79.871</u></u>

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO ECOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

A Fundação provisionou integralmente o montante equivalente aos recursos aplicados em ações de empresas relacionadas com o Banco Econômico S.A., o qual se encontrava em liquidação extrajudicial, como segue:

Descrição	2023	2022
Banco BESA S.A.	-	4.715
IEP - Itapiracem Empreendimentos e Participações S.A.	2.262	2.262
Outros	8	8
Total	2.270	6.985

A Fundação de Seguridade Social do Banco Econômico S.A. era acionista do Banco Econômico S.A., possuindo 558.531 unidades de ações ordinárias e 483.685.142 unidades de ações preferenciais Classe A.

Ao decorrer do ano de 2022, o Banco BTG Pactual adquiriu o controle do Banco Econômico S.A. mediante a compra das principais acionistas controladores e alterou sua razão social para Banco BESA S.A. Na sequência, houve o levantamento do regime de liquidação extrajudicial e o aumento via integralização do capital. Em novembro de 2022, apresentou à CVM o pedido de registro de oferta pública de aquisição de ações remanescentes de emissão da Companhia.

Em fevereiro de 2023, o Banco BESA S.A. divulga o deferimento do pedido de registro da oferta pública de aquisição "OPA" e do edital de oferta pública. Esse documento apresentou todas as informações necessárias à opção pela oferta.

A Fundação exerceu seu direito em participar da OPA. Portanto, com base na sua posição acionária, juntamente com o preço oferecido no edital (R\$ 14,83), por lote de mil ações, a Fundação alienou suas ações pelo montante de R\$ 7.181, conforme tabela abaixo:

Tipo	Quantidade Lote 1.000 ações	PU OPA	Valor R\$
ON	558.531	14,83	8.275
PN	483.685.142	14,83	7.173.049
Total			7.181.324

No mês de março de 2023, a operação foi liquidada pelo Banco Besa S.A., e o valor foi recebido pela Ecos, sendo registrado contabilmente como recuperação de despesa, haja vista o registro de provisão para perda do valor dessa carteira de ações em exercício passado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

c) Investimentos Imobiliários

Os Investimentos Imobiliários são apresentados pelos custos de aquisições, ajustados ao valor de mercado, por reavaliação, quando for necessária.

Ao final do exercício de 2023, o saldo referente à provisão com direitos creditórios de liquidação duvidosa de investimentos imobiliários conta com saldo de R\$1.434, conforme quadro a seguir:

CARTEIRA	2022	Reversão	2023
Edificações - Locadas a Terceiros	1.743	(465)	1.278
Participações - Shopping Center	204	(48)	156
Total	<u>1.947</u>	<u>(513)</u>	<u>1.434</u>

7. Imobilizado (Plano de Gestão Administrativa)

Possui a seguinte composição em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	2023	2022
Móveis e Utensílios	63	11
Máquinas e Equipamentos	129	47
Computadores e Periféricos	25	26
	<u>217</u>	<u>84</u>

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S.A. - FUNDAÇÃO ECOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

8. Exigível Operacional

Possui a seguinte composição em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plano de Benefício Definido		
Gestão Previdencial		
Retenções a recolher	1.246	1.145
Contribuições para custeio	332	277
Reserva de poupança	171	158
Outras exigibilidades	<u>2</u>	<u>1</u>
	1.751	1.581
Investimentos		
Ações	304	100
Títulos Públicos	3	2
Investimentos Imobiliários	23	21
Operação com participantes	-	-
Retenções a recolher	3	1
Relacionados com o Disponível	17	24
Outras exigibilidades	<u>-</u>	<u>20</u>
	350	168
Total do Plano de Benefício Definido	<u>2.101</u>	<u>1.749</u>
Plano de Contribuição Definida		
Gestão Previdencial		
Repasse de Contribuições	1	-
Retenções a recolher	3	34
Outras exigibilidades	<u>-</u>	<u>-</u>
	4	34
Investimentos		
Relacionados com o Disponível	-	-
Total do Plano de Contribuição Definida	<u>4</u>	<u>34</u>
Plano de Gestão Administrativa		
Gestão Administrativa		
Contas a pagar	490	504
Retenções a recolher	127	172
Receitas Antecipadas	-	75
Tributos a recolher	100	26
Outras exigibilidades	<u>21</u>	<u>21</u>
	738	798
Total do Plano de Gestão Administrativa	<u>738</u>	<u>798</u>
Total	<u><u>2.843</u></u>	<u><u>2.581</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

9. Exigível contingencial

Possui a seguinte composição em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Plano de Benefício Definido		
Gestão Previdencial		
Provisão	194	194
Total do plano	<u>194</u>	<u>194</u>
Total consolidado	<u><u>194</u></u>	<u><u>194</u></u>

A Fundação ECOS constitui seu exigível contingencial fundamentada na opinião dos seus assessores jurídicos, sendo apurados e contabilizados os montantes a pagar relativos às demandas judiciais passivas cuja previsão de desfecho seja avaliada como “provável” perda para a Fundação. Para as demandas classificadas como “possível” ou “remota” perda é efetuado acompanhamento do andamento processual e são divulgadas informações, quando relevantes.

Os objetos com probabilidade de perda classificadas como possíveis representam o montante de R\$ 282 (R\$ 152, em 2022). São compostos principalmente por processos relacionados expurgos inflacionários e questionamentos de benefícios pela aplicação das regras do regulamento vigente à época da adesão do participante ao plano de benefícios e revisão do benefício pela incidência de verbas obtidas em reclamações trabalhistas em face do patrocinador.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

10. Patrimônio social

O Patrimônio Social apresenta a seguinte composição:

	2023	2022
Plano de benefício definido		
Provisões matemáticas		
Benefícios concedidos		
Benef. Def. Estrut. em Reg.Cap.	742.124	742.328
Benefícios a conceder		
Valor Atual dos benefícios futuros	36.902	38.268
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras	-	-
	<u>36.902</u>	<u>38.268</u>
Total de provisões matemáticas	<u>779.026</u>	<u>780.596</u>
Superávit técnico acumulado		
Reserva de contingência	134.370	126.617
Reserva para revisão do plano	29.075	-
	<u>163.445</u>	<u>126.617</u>
Fundos previdenciais	8.678	9.588
Fundos de investimentos	6.104	5.313
	<u>14.782</u>	<u>14.901</u>
Total do plano de benefício definido	<u>957.253</u>	<u>922.114</u>
Plano de Contribuição Definida		
Provisões Matemáticas		
Benefícios concedidos		
Saldo de conta assistidos	<u>1.158</u>	1.171
Benefícios a conceder		
Saldo de contas - Parcela Patrocinador	3.166	2.066
Saldo de contas - Parcela Participantes	4.443	4.657
Total provisões matemáticas	<u>8.767</u>	<u>7.894</u>
Fundos		
Fundos previdenciais	12	7
	<u>12</u>	<u>7</u>
Total do plano de contribuição definida	<u>8.780</u>	<u>7.901</u>
Plano de gestão administrativa		
Fundos		
Fundos Administrativos	236	132
Total do plano de gestão administrativa	<u>236</u>	<u>132</u>
Total do patrimônio social	<u><u>966.268</u></u>	<u><u>930.147</u></u>

São utilizados os seguintes critérios para cálculo das provisões matemáticas de cada plano de benefícios:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

a) Plano de Benefício Definido

Para o Plano de Benefício Definido as provisões matemáticas são determinadas por atuário externo, Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária. Em conformidade com a legislação em vigor é utilizado o Regime Financeiro de Capitalização e Método Atuarial Agregado dentre outras hipóteses e parâmetros previamente estabelecidos tais como: crescimento salarial, juros, inflação, taxa de mortalidade.

A seguir, descrevemos as hipóteses/parâmetros utilizadas na avaliação de 2023 e 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tábua de mortalidade	AT-2000 Basic suavizada em 10%	AT-2000 Basic suavizada em 10%
Tábua de entrada em invalidez	Grupo Americana	Grupo Americana
Fator de capacidade dos benefícios	98,41%	98,41%
Tábua de mortalidade de inválidos	UP 94 masculina	UP 94 masculina
Taxa de juros anual	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Nível de inflação anual	3,60%	3,60%
Crescimento salarial	0,00% ativos	0,00% ativos

O quadro acima apresenta as alterações de premissas adotadas. A Administração da Fundação entende que as premissas e hipóteses atuariais são adequadas e estão consistentes com o Relatório do atuário Rodarte Nogueira RN/246/2024/ECOS, de 04 de março de 2024, tendo com data base 31 de dezembro de 2023.

b) Plano de contribuição definida

Para o Plano de Contribuição Definida são consideradas as particularidades de cada Participante, assim como a legislação específica e regulamento do plano.

c) Fundo administrativo

O Fundo Administrativo é constituído com as sobras entre o Custeio Administrativo adicionado ao rendimento dos recursos administrativos e as despesas administrativas.

11. Transações com partes relacionadas

As operações entre partes relacionadas referem-se aos valores de contribuições repassados pela Patrocinadora.

Não existem ativos financeiros e investimentos vinculados a patrocinadora.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

11.1. Remuneração do pessoal chave da administração

Em 31 de dezembro de 2023, a remuneração anual da Administração foi de R\$ 2.061 (2022, R\$ 1.937).

12. Cobertura de seguros

É política da Fundação ECOS manter cobertura de seguros para os bens do ativo imobiliário por montantes considerados suficientes para fazer face aos riscos envolvidos. Os seguros dos imóveis locados são de responsabilidade dos locatários.

13. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Fundação ECOS encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessas datas. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de políticas de controles e de estratégias operacionais de avaliação de riscos, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente de taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem significativamente dos seus valores contábeis, na extensão de que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazos similares.

14. Eventos subsequentes

Lei nº 14.803, de 10 de janeiro de 2024

Em 11 de janeiro de 2024 foi publicada no Diário Oficial da União a Lei nº 14.803, que altera a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004, para permitir que participantes e assistidos de planos de benefícios de caráter previdenciário possam optar pelo regime de tributação por ocasião da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados, não sendo necessário realizar esta opção no momento da adesão ao plano.

Esta Lei não traz impactos no resultado da entidade.