

ATA DA 365ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 29 (vinte e nove) dias do mês de janeiro do ano de 2025 (dois mil e vinte e cinco), terça-feira, às 10:00, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link

[https://teams.microsoft.com/join/](https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_MDMzYjY3ZDUtYWRIOC00OGQ3LWJjOWEiNDQyNTUwM2Q1MGZh)

[19%3ameeting_MDMzYjY3ZDUtYWRIOC00OGQ3LWJjOWEiNDQyNTUwM2Q1MGZh](https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_MDMzYjY3ZDUtYWRIOC00OGQ3LWJjOWEiNDQyNTUwM2Q1MGZh)

[%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%225ecc395c-8821-4ad2-a0c6-98f0025a467e%22%2c](https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_MDMzYjY3ZDUtYWRIOC00OGQ3LWJjOWEiNDQyNTUwM2Q1MGZh)

[%22Oid%22%3a%221845e434-0d6c-4c5a-b64e-c93ef106c67a%22%7d](https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_MDMzYjY3ZDUtYWRIOC00OGQ3LWJjOWEiNDQyNTUwM2Q1MGZh), em Reunião Ordinária,

através do acesso à plataforma digital disponibilizada confirmaram sua presença, e ao final, também assinam esta ata, os Conselheiros Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha e Fernando Guilherme Correia Santos, e presencialmente na sede da Fundação ECOS, com endereço na Rua Rubens Guelli, 68, sala 105, Itagira, Salvador, Bahia, o Conselheiro Gileno Neri Afonso para, na forma do que preceitua o inciso I, do artigo 52 do Estatuto, deliberarem sobre a seguinte **ordem do dia: 1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho; 2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Dezembro/2024; 3) O que ocorrer.** Presentes, como convidados, os membros suplentes Alexandre de Melo e Silva (na sede da ECOS) assim como Tobias Campos de Abreu e Jussara Andrade de Assis (estes dois últimos em ambiente virtual). Presentes também o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso e o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, assim como o Gerente Sergio Jesus e a Consultora Kátia Dumaresq, para dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade, que na sede da ECOS secretariou os trabalhos. Aberta a reunião pela Presidente do Conselho, Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha, passou-se à deliberação da Ordem do Dia, com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Depois de lida e aprovada, foi ratificada a ata da 364ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 23/12/2024 já assinada eletronicamente pelos Conselheiros presentes àquela reunião. **2) Apresentação dos Balancetes dos planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida bem assim do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativos ao mês de Dezembro/2024** –A Consultora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas do Plano de Benefício Definido - BD; informou que no mês de Dezembro/2024 houve a concessão de um benefício de aposentadoria antecipada, o encerramento de dois benefícios de aposentadoria sem reversão de pensão e um encerramento de uma Pensão. Apresentou, também, quadros explicativos do cálculo interno de recorrência das Provisões Matemáticas do Plano BD, feito pela ECOS, explicando as variáveis e seus impactos no resultado do mês, para facilitar o entendimento do comportamento das provisões matemáticas. A Consultora seguiu informando que a variação do INPC foi de 0,48%, a meta atuarial foi de 0,8089%, e registrou que as reservas experimentaram um acréscimo da ordem de R\$ 805 mil. O quadro social encerrou o mês com 53 (cinquenta e três) participantes e 683 (seiscentos e oitenta e três) assistidos. Em seguida, o Gerente Sérgio Jesus apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Dezembro/2024 dos Planos de Benefício Definido e de Contribuição Definida, bem como do Plano de Gestão Administrativa – PGA, e os resultados foram os seguintes: 1. PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (valores em R\$ mil) – Ativo Total do Plano BD: R\$ 944.138 Resultado de Dezembro/2024: déficit técnico de R\$865. O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$140.936; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$786.697, com acréscimo de R\$805. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou Dezembro/2024 com saldo de R\$ 5.243 milhões. Apresentou, detalhadamente, as variáveis que impactaram o resultado do Plano no mês, em especial a variação do INPC e seu reflexo nas Provisões Matemáticas. Sergio Jesus

apresentou um quadro de Demonstração de Resultado com detalhadas explicações dos fatores dos investimentos que culminaram neste resultado. Igualmente, procedeu com o Balancete Mensal, e detalhou as informações acerca do Patrimônio Social, explicando detidamente cada rubrica constante no patrimônio e as variáveis que as impactam, apontando o decréscimo do saldo da Reserva Especial de Revisão do Plano, com o aumento da reserva de contingência. Quanto aos INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO, o Gerente apresentou a evolução da rentabilidade dos investimentos do Plano comparada com a meta atuarial que apresentou variação de 0,81% em Dezembro/2024, a TIR Bruta dos Investimentos de 0,64% nesse mesmo período. Em seguida, o Gerente realizou apresentação do resultado de Dezembro/2024, apontando os percentuais do patrimônio investidos de acordo com cada um dos índices de correção. Apresentou Quadro de Rentabilidade dos Investimentos, com destaque para os investimentos de Renda Fixa, Renda Variável, Estruturados, Operações com Participantes e Imóveis. Na Renda Fixa, Variável e nos Estruturados, destacou individualmente o resultado de cada fundo, sinalizando as razões de cada performance, assim como da Carteira Própria, comparados aos respectivos *benchmarks*. O comportamento dos índices IGPM, IPCA e INPC foi destacado pelo Gerente, que em seguida adentrou especificamente aos resultados da Renda Fixa, demonstrando a influência dos índices na carteira e apresentando um dado relevante, segundo o qual mais de 100% do valor das provisões matemáticas está alocado em ativos indexados a índices de inflação com variação semelhante ao do indexador atuarial do Plano BD. Sérgio também apresentou a posição de títulos públicos federais de Renda Fixa “a Mercado” e “na Curva”, demonstrando o quanto a marcação a Mercado” penalizou o nosso resultado, comparada com a marcação “na Curva”. Expôs os resultados da Renda Variável, dos Investimentos Imobiliários e de Operações com Participantes e concluiu com o gráfico de macro alocações. Na Renda Variável, Sérgio Jesus especificou, um a um, os resultados dos Fundos e da Carteira Própria, apontando o resultado frente ao Ibovespa, ocasião em que os Conselheiros discutiram sobre as expectativas em relação ao mercado, expressando variadas opiniões, ora otimistas, ora conservadoras, tendo a Presidente do Conselho falado sobre as expectativas em relação ao governo Trump, a queda do dólar, dentre outros fatores. O Diretor Administrativo/Financeiro se posicionou no sentido de que é necessário que o Governo brasileiro sinalize positivamente em relação à contenção de gastos para que possamos pensar em um 2025 estável e favorável aos mercados. No Investimento Estruturado, apresentou o comportamento dos fundos e passou à Carteira de Imóveis, destacando o resultado positivo vindo da reavaliação da carteira de imóveis, decorrente de obrigação legal, ocasião em que passou a palavra ao Diretor Administrativo/Financeiro, que por sua vez informou que desde 2022 não fazíamos a reavaliação da Carteira Imobiliária e que, desde então aumentamos a ocupação dos imóveis, melhoramos valores de alugueis e diminuímos a inadimplência, o que impactou, naturalmente de modo positivo, o valor dos imóveis. Na última avaliação, em meio à Pandemia, estávamos concedendo descontos de alugueis e flexibilizando condições em favor dos locatários, pois nosso objetivo na época era não perder locatários, mantendo imóveis ocupados. Então, em 2022, adotamos o valor de avaliação para Venda Forçada, dado o cenário da época. Com as melhoras empreendidas e o fim da Pandemia, em Dezembro/2024 passamos a adotar o Valor Mínimo de avaliação, o que nos ocasionou um acréscimo de R\$ 8.459.000,00, contabilizados neste mês de Dezembro. O Diretor Administrativo/Financeiro apresentou, por amostragem, as receitas de alguns imóveis em nov/2022 x dez/2024, demonstrando aumentos de até 52,35% no valor de aluguel dos nossos imóveis próprios. O Diretor Presidente e de Seguridade enfatizou o trabalho realizado a várias mãos na nossa carteira de imóveis próprios, que acabou dando excelentes resultados materializados nesta reavaliação. Sérgio encerrou sua apresentação com um gráfico da Rentabilidade Geral x Meta Atuarial, demonstrando que no acumulado do ano, até o mês de Dezembro/2024, o portfólio de investimentos apresentou rentabilidade abaixo da Meta Atuarial. 2 – PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$

mil): Ativo Total do Plano R\$9.411; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Dezembro/2024 no valor de R\$9.360 com decréscimo de R\$55(reversão). O quadro social encerrou o mês com 25 (vinte e cinco) participantes e 04 (quatro) assistidos, registrou Katia Dumaresq. Adentrando aos Investimentos do PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA, o Gerente Sérgio Jesus apresentou igualmente as alocações por segmento, explicitando as características de cada Fundo, destacando a composição e rentabilidade de cada um dos Perfis de Investimentos, e concluiu informando que, no mês de Dezembro/2024, a rentabilidade do Segmento de Renda Fixa foi de - 0,59% , o Segmento de Renda Variável registrou rentabilidade negativa de 5,74%. Sérgio apresentou também um Quadro de Alocação x Rentabilidade dos Perfis de Investimento do Plano, e o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas acrescentou que todos os ativos do Plano CD estão marcados a mercado, o que justifica a certa volatilidade que este Plano apresenta. Acrescentou que a legislação passou a permitir marcação também “na Curva”, o que foi adotado pela ECOS recentemente, de modo que teremos uma diminuição dessa volatilidade a partir de agora, pois passamos a marcar “na Curva” determinados percentuais de cada Perfil de Investimentos do Plano, preservando naturalmente a liquidez que necessitamos para pagar eventuais resgates/benefícios. O Conselheiro perguntou se há um prazo mínimo de investimento para marcação na Curva, tendo o Diretor informado que sim, 5 anos, mas que o principal aspecto a ser considerado é a Duration da Carteira do passivo para ter um ALM ajustado, assinalando que a Resolução CNPC 61/2024 é a que disciplina o tema. 3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – PGA (valores em R\$ mil): Sérgio Jesus apresentou, também, as principais informações do PGA, a saber, Total do Ativo em Dezembro/2024: R\$961; Receitas no valor de R\$ 642 e Despesas no valor de R\$648 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$295, concluindo que a execução orçamentária das despesas administrativas ficou abaixo do valor Orçado em 3,5% e, quando observado o grupo de despesas com gestão, a execução orçamentária ficou 2,6% abaixo do valor orçado. Após a apresentação e esclarecimentos, o Conselho Fiscal aprovou os balancetes dos Planos de Benefício Definido (BD) e de Contribuição Definida (CD) bem como do Plano de Gestão Administrativa (PGA) referentes ao mês de Dezembro/2024. **3) O que ocorrer. 3.1) Homenagem Dia do Aposentado** – O Diretor Presidente e de Seguridade Roberto Dâmaso registrou que nosso conselheiro e aposentado Gileno Neri aceitou o convite para representar nossos assistidos no evento de homenagem realizado pela ABRAPP, tendo o Conselheiro Gileno Neri registrado ter ficado lisonjeado em poder representar nossos assistidos em um evento tão significativo, do qual participaram as entidades, a ABRAPP e a PREVIC. A Presidente do Conselho, Ayala Rocha, registrou que se sentiu muito bem representada pelo Conselheiro Gileno. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a reunião da qual eu, Marcelo Braga de Andrade, lavrei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 29 de janeiro de 2025. //

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
Presidente

Gileno Neri Afonso
Conselheiro

Fernando Guilherme Correia Santos
Conselheiro

ATA Fiscal-365 29 01 2025 docx

Código do documento 45925103-2819-4d63-a62d-30c2323df752



Assinaturas



Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
amariusha@gmail.com
Assinou

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha



Gileno Neri Afonso
gilenoneri@uol.com.br
Assinou

Gileno Neri Afonso



Fernando Guilherme Correia Santos
fcorreia9@hotmail.com
Assinou

Fernando Guilherme Correia Santos

Eventos do documento

26 Feb 2025, 11:33:12

Documento 45925103-2819-4d63-a62d-30c2323df752 **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-02-26T11:33:12-03:00

26 Feb 2025, 11:34:57

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email:ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-02-26T11:34:57-03:00

10 Mar 2025, 12:32:24

AYALA MARIUSHA GUEDES GUIMARÃES ROCHA **Assinou** (f1f00dda-7826-4add-8656-68420e43ecf6) - Email: amariusha@gmail.com - IP: 172.225.209.36 (a172-225-209-36.deploy.static.akamaitechnologies.com porta: 47698) - **Geolocalização:** -12.799717871258297 -38.21079275372118 - Documento de identificação informado: 356.593.865-04 - DATE_ATOM: 2025-03-10T12:32:24-03:00

11 Mar 2025, 12:02:59

FERNANDO GUILHERME CORREIA SANTOS **Assinou** (053ae374-dacd-45cd-a404-3adb0b3d5ec1) - Email: fcorreia9@hotmail.com - IP: 172.225.100.75 (a172-225-100-75.deploy.static.akamaitechnologies.com porta: 54020) - **Geolocalização:** -12.969659228259165 -38.5102670900287 - Documento de identificação informado: 028.488.135-04 - DATE_ATOM: 2025-03-11T12:02:59-03:00

11 Mar 2025, 16:32:46

GILENO NERI AFONSO **Assinou** - Email: gilenoneri@uol.com.br - IP: 177.193.214.137 (b1c1d689.virtua.com.br)

porta: 39826) - Documento de identificação informado: 033.114.815-34 - DATE_ATOM: 2025-03-11T16:32:46-03:00

Hash do documento original

(SHA256):2fd63c0be0d3f6b641f37f4ce58c109e4a42de0b8e4bb5f873b5fa10470bf21c

(SHA512):226a45f7dc1fe496c1af6b1b0a27778e114da69bbfe4e92d54ae14f8d47475779b6e3ad035eba469ee0e18ae7364f2ff19aa320a49309bd520dede1b2c7d2baa

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima



Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign

Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL

Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.
