

ATA DA 355ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 30 (trinta) dias do mês de outubro do ano de 2025 (dois mil e vinte e cinco), quinta-feira, às 15h00min, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do

link

https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_MDE2ZWU0NTMtODc5My00ZGQ4LTlhMmMtMGMyMmU1NTZINDdl%40thread.v2/0?context=%7b%22Tid%22%3a%225ecc395c-8821-4ad2-a0c6-98f0025a467e%22%2c%22Oid%22%3a%221845e434-0d6c-4c5a-b64e-c93ef106c67a%22%7d, em Reunião Ordinária, através do acesso à plataforma digital disponibilizada confirmaram suas presenças, e ao final também assinam esta ata, os

membros do Conselho Deliberativo Reynaldo Giarola e Marcelo Monteiro Perez, e presencialmente na sede da Fundação ECOS, situada na Rua Rubens Guelli, 68, sala 05, Itaigara, Salvador/BA, o Presidente do Conselho Edilson Carvalho Lauria, os Conselheiros José Carlos Porto de Castro, Luiz Ovídio Fisher e Angelo Calmon de Sá Júnior, para 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 Setembro/2025; 3) Recomposição de limite de Alçada da Diretoria Executiva(FIP Coinvestimento COSAN); 4) Revisão do Orçamento de Despesas 2025; 5) O que ocorrer.** Presente na sede da ECOS o membro suplente Fernando Guilherme Correia Santos e, em ambiente virtual, os membros suplentes Cristiane Miranda da Silveira e Luiz Garcia Hermida. Presentes na sede da Fundação ECOS o Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso, o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, a Consultora a Kátia Dumaresq, a Especialista Contábil Juliana Passos, o Especialista em Investimentos Pedro Henrique Moreira e a Especialista em Benefícios Maria Graziela Mota, para apresentar e dirimir eventuais dúvidas acerca dos Balancetes. Para secretariar a reunião, foi convidado o advogado Marcelo Braga de Andrade, que também na sede da ECOS secretariou os trabalhos. Aberta a reunião pelo Presidente Edilson Carvalho Lauria, adentrou-se à pauta com os seguintes resultados: Item **1) Leitura e apreciação da ata da última reunião deste Conselho** – Após lida e aprovada, foi ratificada pelos Conselheiros presentes àquela reunião a Ata da 354ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 30/09/2025, 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 Setembro/2025** – Convidados, a Consultora Kátia Dumaresq, a Especialista Contábil Juliana Passos e o Especialista em Investimentos Pedro Henrique Moreira apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Setembro/2025, já aprovados pelo Conselho Fiscal. A Consultora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas do Plano de Benefício Definido - ocorridas ao longo do mês, e destacou que neste mês no Plano BD houve o encerramento de um benefício de aposentadoria antecipada e um benefício de pensão. Também ocorreu uma concessão de aposentadoria antecipada. O quadro social encerrou o mês com 46 (quarenta e seis) participantes e 675 (seiscentos e setenta e cinco) assistidos. O Plano CD encerrou o mês com

25 participantes e 3 assistidos. A Especialista Contábil Juliana Passos afirmou que, no mês de Setembro/2025, o Plano BD apresentou resultado Deficitário de R\$114 mil, expondo os motivos ensejadores desse resultado, e apresentou também a movimentação do Plano CD, com destaque para a variação no seu Patrimônio Social. Juliana realizou a apresentação das Despesas Administrativas, destacando os descolamentos relacionados ao Plano de Saúde e à rubrica de Serviços Jurídicos, como relatado nos meses anteriores. Quanto aos investimentos, o Especialista em Investimentos Pedro Henrique Moreira apresentou principais INDICADORES DE MERCADO e as variáveis da área financeira que impactaram o resultado do Plano no mês, e iniciou falando sobre macroeconomia e performances na Bolsa de Valores, apontando as performances do TOP 10 Bovespa. Falou sobre crise hídrica e atuação do Governo bem avaliada pelo mercado, relatou acontecimentos envolvendo Eletrobrás, BTG, Tesla, Google e Alphabet. Pedro Henrique trouxe dados de Nasdaq, MSCI, S&P500, Dólar, Euro e de inflação, com variações de IPCA, INPC e IGP-M, e falou sobre Estados Unidos, aproximação entre os Presidentes Lula e Trump e entendimento do mercado como um bom sinal no sentido de redução do tarifaço norte-americano. Falou sobre a valorização do real comparada com as demais moedas ao redor do mundo. Comparou juros Brasil x Estados Unidos e desvalorização do dólar frente a outras moedas globais. Falou sobre inflação e câmbio e abriu gráfico de IPCA- preços livres, comparando serviços, comércio e indústria; gráfico Núcleos de inflação IPCA e gráfico Índice de Difusão da Inflação (IPCA); Juros futuros estacionado em 15% até jan/26, com expectativa de redução de 1% para o fim de 2026/início de 2027. Explicou fatores que contribuem para manutenção da precificação das NTN's, expondo estudo do Santander e Bloomberg sobre o tema. Falou sobre a reunião do FED ocorrida ontem e sobre a atuação do Banco Central americano no quesito juros e sua influência para o Brasil. Concluiu com a média do IPCA no bimestre, de 0,24%, Também apresentou a posição de títulos públicos federais de Renda Fixa "a Mercado" e "na Curva", para dar melhor visibilidade da carteira aos Conselheiros e seguiu com a macro alocação do portfólio e apresentou os resultados da Renda Variável, dos Investimentos Imobiliários e de Operações com Participantes e Investimentos Estruturados. Concluiu com os principais indicadores do Plano de Contribuição Definida.

3) Recomposição de limite de Alçada da Diretoria Executiva (FIP Coinvestimento COSAN) – O Diretor Administrativo/Financeiro realizou apresentação sobre o FIP Coinvestimento COSAN, já objeto da Correspondência Direx 10/2025, destacando os principais aspectos do ativo, já objeto de investimento pela ECOS, por meio da utilização do limite de alçada própria da Diretoria Executiva. Realizou uma apresentação e traçou um panorama completo da empresa e trouxe a estrutura societária da Holding que vai controlar a COSAN, com 55% da companhia, expondo os sócios no negócio (BTG, Aguassanta, Perfin Infra). Em seguida, o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, se manifestou no sentido de homologar a aplicação de R\$ 10milhões no BTG FIP Infraestrutura e FIP Coinvestimento COSAN e liberar novamente à Diretoria o limite de alçada previsto no item 4 da Política de Alçadas, e colocou o assunto em votação, tendo os Conselheiros, unanimemente, homologado a aplicação e renovado o limite de R\$ 10milhões de alçada à Diretoria Executiva.

4) Revisão do Orçamento de Despesas 2025 – A Especialista Contábil Juliana Passos registrou que, na forma que vem sendo mensalmente apresentada a este Conselho e relatada na Correspondência DIREX 011/2025, tivemos despesas não previstas em decorrência da distribuições de dezenas de ações pelo Sindicato de São Paulo, para

cumprimento de uma sentença anterior, o que ocasionou uma demanda adicional ao escritório jurídico Cavezzale Advogados, e também despesas adicionais advindas do reajuste do Plano de Saúde dos colaboradores da ECOS ter sido superior ao que previmos quando da apresentação da Peça de Orçamento de 2025. Por fim, a rescisão do contrato de trabalho do Gerente Financeiro também foi um desembolso não previsto no Orçamento/2025. O Presidente do Conselho, Edilson Lauria, se manifestou no sentido de que já vínhamos acompanhando mensalmente esse assunto, que não se trata de nenhuma novidade. Colocou o assunto em votação, tendo os Conselheiros, por unanimidade, aprovado a alteração do Orçamento/2025 na forma proposta pela Diretoria Executiva, para o que foi expedida a Resolução CD 001/2025, nesta data. **5) O que ocorrer. 5.1) Participação Grupo Aliança:** O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas falou sobre nossa posição na empresa e apresentou um Estudo elaborado a pedido deste Conselho Deliberativo, dando um panorama dos Proventos pagos pelo Grupo Aliança desde que adquirimos, em 1999, até 2025. O gráfico demonstra que a empresa sempre pagou dividendos muito bons, num total histórico de R\$ 17,1milhões ou R\$ 29,5milhões corrigidos a IPCA, o que nos dá certa tranquilidade para sair do ativo, hoje contabilizado a R\$ 8,8milhões, já que a empresa, depois de vender parte significativa dos seus ativos, tende a não continuar pagando dividendos tão significativos. Relatou que o valor de aquisição, atualizado, é de R\$ 3,4milhões. Os Conselheiros se manifestaram concordando ser o momento de desinvestimento, e Tiago Villas-Bôas concluiu informando que avaliaremos uma boa estratégia de saída dessa alocação, a ser oportunamente submetida ao Conselho Deliberativo. **5.2) Recadastramento 2025:** O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, informou aos Conselheiros sobre as melhorias efetuadas no nosso aplicativo, e pediu aos Conselheiros que acessem e conversem com nossos participantes e assistidos sobre a importância do recadastramento. **5.3) Congresso ABRAPP** – Os Conselheiros registraram que tecnologia foi a tônica do Evento, elogiaram o Presidente Devanir em seu primeiro Congresso no cargo e também a estrutura do local, tendo lugar, em seguida, debate sobre o cenário da previdência no Brasil e em outros países. **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, 30 de outubro de 2025.////////

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

José Carlos Porto de Castro

Reynaldo Giarola

Marcelo Monteiro Perez

Angelo Calmon de Sá Júnior

Luiz Ovídio Fisher

ATA Deliberativo 355 30 10 2025 docx

Código do documento e6773636-c47a-496f-a69f-de70de1b2894



Assinaturas



Edilson Carvalho Lauria
eclauria@uol.com.br
Assinou

Edilson Carvalho Lauria



Jose Carlos Porto de Castro
private1060@gmail.com
Assinou



REYNALDO GIAROLA
reynaldogiarola@gmail.com
Assinou



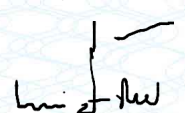
Marcelo Monteiro Perez
celoperez@gmail.com
Assinou



Angelo calmon de Sá junior
angelosajr@aratusseguros.com.br
Assinou



Luiz Ovídio Fisher
luizfisher@terra.com.br
Assinou



Eventos do documento

24 Nov 2025, 11:28:37

Documento e6773636-c47a-496f-a69f-de70de1b2894 **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-11-24T11:28:37-03:00

24 Nov 2025, 11:31:58

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-11-24T11:31:58-03:00

24 Nov 2025, 04:39:16

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (6f9f84e2-caca-41ea-ba29-238f7ce8b918) - Email: celoperez@gmail.com - IP: 99.30.60.40 (99.30.60.40 porta: 49948) - [Geolocalização: 41.88941549589565 -87.62879451966997](#) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2025-11-24T04:39:16-10:00

24 Nov 2025, 13:48:49

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 191.193.195.24 (191-193-195-24.user.vivozap.com.br porta: 3216) - [Geolocalização: -23.611108 -46.7059059](#) - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM: 2025-11-24T13:48:49-03:00

24 Nov 2025, 13:59:01

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br - IP: 187.44.205.202 (187.44.205.202 porta: 27410) - [Geolocalização: -12.9956689 -38.4706194](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM: 2025-11-24T13:59:01-03:00

25 Nov 2025, 08:31:47

JOSE CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (afba5764-d0fd-4939-96d7-712f3e651ceb) - Email: private1060@gmail.com - IP: 177.134.183.52 (177.134.183.52.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 6948) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2025-11-25T08:31:47-03:00

25 Nov 2025, 10:21:55

ANGELO CALMON DE SÁ JUNIOR **Assinou** (d36b4858-783a-4032-bd5a-a00499f113a9) - Email: angelosajr@aratusseguros.com.br - IP: 187.44.205.202 (187.44.205.202 porta: 44696) - [Geolocalização: -12.995436063199772 -38.47079688613615](#) - Documento de identificação informado: 272.289.915-91 - DATE_ATOM: 2025-11-25T10:21:55-03:00

26 Nov 2025, 20:50:28

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 177.42.211.254 (177.42.211.254.static.host.gvt.net.br porta: 51732) - [Geolocalização: -13.001003902095789 -38.523968919930574](#) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2025-11-26T20:50:28-03:00

Hash do documento original

(SHA256):ac391c1378ca390e2ed4db7d96cb1ac5192667b502c8e85c39a8b73c97c2f7b7

(SHA512):ee845bea531077e0a31b6d0f348d9b3d5c88a67d007dcb3d00507b488c37bc379dad4f47ea4778a895b9e657f89ffad77a133f49cbe3b9f2e8f81280e7af8f20

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**.