

ATA DA 374ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL 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 10:00, na sede da Fundação ECOS, com endereço na Rua Rubens Guelli, 68, sala 105, Itaigara, Salvador, Bahia e através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do

link:

https://teams.microsoft.com/join/19%3ameeting_NmExYTgxZDQtM2U1NC00MGU5LTg1NDgtNmRmNjZmNmVkZWE5%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, reuniram-se na sede da Fundação, em Reunião Ordinária, os Conselheiros Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha, Gileno Neri Afonso e Tobias Campos Abreu 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 Setembro/2025; 3) O que

ocorrer. Presentes, como convidados, os membros suplentes Alexandro de Melo e Silva em ambiente virtual, e, na sede da ECOS, Jussara Andrade de Assis. Também na sede da ECOS, presentes o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, a Consultora 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. 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 373ª 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** – A Consultora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas do Plano de Benefício Definido - BD; informou que no mês de Setembro/2025 houve o encerramento de um benefício de aposentadoria por tempo de serviço e um benefício de pensão. Também ocorreu uma concessão de aposentadoria antecipada. 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 0,52%, a meta atuarial foi de 0,8491%, e registrou que as reservas experimentaram um decréscimo da ordem de R\$ 1.341 mil. O quadro social encerrou o mês com 46 (quarenta e seis) participantes e 675 (seiscentos e setenta e cinco) assistidos. Na sequência, Kátia Dumaresq informou o Quadro Social do Plano de Contribuição Definida, que encerrou o mês com 25 (vinte e cinco) participantes e 03 (três) assistidos. Em seguida, a Especialista Contábil Juliana Passos apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Setembro/2025 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\$ 958.734, Resultado de Setembro/2025: Deficit técnico de R\$114. O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$159.780; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$778.880, com acréscimo de R\$1.342. Destacou também que a

ata da 373ª 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** – A Consultora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas do Plano de Benefício Definido - BD; informou que no mês de Setembro/2025 houve o encerramento de um benefício de aposentadoria por tempo de serviço e um benefício de pensão. Também ocorreu uma concessão de aposentadoria antecipada. 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 0,52%, a meta atuarial foi de 0,8491%, e registrou que as reservas experimentaram um decréscimo da ordem de R\$ 1.341 mil. O quadro social encerrou o mês com 46 (quarenta e seis) participantes e 675 (seiscentos e setenta e cinco) assistidos. Na sequência, Kátia Dumaresq informou o Quadro Social do Plano de Contribuição Definida, que encerrou o mês com 25 (vinte e cinco) participantes e 03 (três) assistidos. Em seguida, a Especialista Contábil Juliana Passos apresentou os relatórios contábeis referentes aos Balancetes do mês Setembro/2025 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\$ 958.734, Resultado de Setembro/2025: Deficit técnico de R\$114. O Equilíbrio Técnico acumulado foi de R\$159.780; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$778.880, com acréscimo de R\$1.342. Destacou também que a

Reserva de Revisão do Plano encerrou Setembro/2025 com saldo de R\$ 27.051. 2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$10.682; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Setembro/2025 no valor de R\$10.625 com acréscimo de R\$140. 3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (valores em R\$ mil): Juliana apresentou, também, as principais informações do PGA, a saber, Total do Ativo em Setembro/2025: R\$1.113; Receitas no valor de R\$ 654 e Despesas no valor de R\$656 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$264, detalhando a execução orçamentária das despesas administrativas com destaque para o descasamento da rubrica Serviços Jurídicos e despesas com Plano de Saúde, e Indicadores de Gestão Administrativa, concluindo com a evolução do Fundo Administrativo. Em seguida, 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. 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, Selic a 15%. 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%, e passou a detalhar os INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO, apresentando alocações por tipo de risco, rentabilidades nos últimos 60 meses x Meta Atuarial, destacando o mês de Setembro/2025, em que a TIR Bruta dos investimentos apresentou variação de 0,96%, versus a meta atuarial que apresentou variação de 0,85%. 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 e Imóveis, destacou individualmente o resultado de cada fundo, sinalizando as razões de cada performance, assim como da Carteira Própria, comparados aos respectivos *benchmarks*. A Presidente do Conselho perguntou sobre o Resultado do Fundo BTG PACTUAL INFRA, tendo o Diretor Administrativo/Financeiro informado que é um fundo no qual aplicamos R\$ 150mil (do total de R\$ 7.5 milhões) e que ainda está em fase inicial, de modo que não há ainda uma medida fidedigna de rentabilidade. Sobre os Imóveis, Pedro respondeu a questionamento da Presidente do Conselho sobre o Ondina Apart, relatando nova locação de parte da Loja 20 a um mercado de autoatendimento e demandas do corretor pelo espaço. Tobias Abreu perguntou sobre a previsão de encerramento das despesas com o Imóvel Pelourinho, tendo o Diretor Presidente e de Seguridade informado que as obras são de estrita responsabilidade do proprietário (telhado e AVCB, exceto projeto elétrico); o Diretor Administrativo/Financeiro informou que concluímos a primeira etapa do Pelourinho e do Edifício Garagem, e que começaremos uma segunda etapa de obras, para a qual já temos reuniões agendadas com os locatários, a quem pediremos apoio nessa nova etapa. Por fim, Pedro Henrique apresentou a posição de títulos públicos federais de Renda Fixa “a Mercado” e “na Curva”. Adentrando aos INVESTIMENTOS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA, Pedro Henrique 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 Setembro/2025, a rentabilidade consolidada do Plano foi de 1,11%, sendo que o perfil conservador rentabilizou 0,97% e o arrojado 1,81%. Apresentou também um Quadro de Alocação x Rentabilidade dos Perfis de Investimento do Plano. 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 Setembro/2025. **3) O que ocorrer.** **3.1) Presença de Tobias Campos Abreu como titular:** A Presidente do Conselho registrou a presença de Tobias Campos Abreu como membro titular a partir desta reunião e até o fim do seu mandato, em decorrência da renúncia apresentada por Fernando Guilherme Correia Santos, salientando que Tobias tem muito a contribuir com nosso Conselho, como já tem feito até aqui, renovando as boas-vindas a Tobias, desta vez como membro titular, no que foi corroborada por todos os presentes. **3.2) 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. Tobias Abreu relatou que já fez o recadastramento e fez colaborações para melhorar o acesso dos nossos assistidos. **3.3) Congresso ABRAPP** – O Conselheiro Gileno Neri relatou que foi um Congresso altamente tecnológico, muito focado em inteligência artificial, com nível técnico altíssimo, sem dúvidas o melhor Congresso da ABRAPP de que já participou. A Presidente do Conselho sugeriu que, ao fim de cada apresentação, seja disponibilizado formulário de avaliação de imediato, tendo o Diretor Presidente se comprometido a levar a sugestão à ABRAPP. **3.4) Participação Grupo Aliança:** O Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, falou sobre nossa posição na empresa e apresentou um Estudo elaborado a pedido do 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 bem, num total histórico de R\$ 17,1milhões ou R\$ 29,5milhões corrigidos a IPCA, o que nos dá certa tranquilidade para sair do papel caso haja necessidade, 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. A Presidente do Conselho perguntou se o Hospital Aliança era o principal ativo do Grupo, tendo o Diretor respondido que o Hospital durante muito tempo deu prejuízo, e que o principal ativo é a participação na Brasil Cap, e que o hospital hoje se restringe ao imóvel, que rende aluguel, pois a operação foi vendida. Eles têm uma iniciativa de reconstruir o negócio de Seguros, mas aparentemente não deve ser algo de resultados significativos no curto prazo, pois é um mercado dominado pelos grandes players internacionais. A Presidente do Conselho perguntou o valor de aquisição do ativo, tendo o Diretor informado que, a valor presente, foi de R\$ 3,4milhões. Tiago Villas-Bôas concluiu informando que avaliaremos uma boa estratégia de saída dessa alocação, a ser aprovada pelo Conselho Deliberativo. **3.5) Alteração Regulamento Plano BD** – O Conselheiro Tobias Abreu registrou que seria interessante comunicar aos participantes sobre a Alteração do Regulamento também via WhatsApp, Conexão e e-mail, tendo o Diretor Presidente e de Seguridade informado que o site da ECOS é o nosso principal canal de comunicação, pois temos pouca adesão ao WhatsApp e ao Conexão, com o que concordou a Presidente do Conselho, no sentido de que o site é o canal mais utilizado por nosso público. O Diretor Presidente ressaltou que os arquivos que estão no site são detalhados, com quadro comparativo “De/Para” e texto integral com alterações em negrito, para facilitar a compreensão do que foi alterado. Em conclusão, o Diretor Presidente e de Seguridade se comprometeu a avaliar a melhor forma de comunicar pelo WhatsApp, convidando o participante para o site. **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. //////////////////////////////////////

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
Presidente

Gileno Neri Afonso
Conselheiro

Tobias Campos de Abreu
Conselheiro

ATA Fiscal-374 30 10 2025 docx

Código do documento af76c918-d485-4084-b7a5-3ca93656c24b



Assinaturas

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
amariusha@gmail.com
Assinou*Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha*Gileno Neri Afonso
gilenoneri@uol.com.br
Assinou*glenso*Tobias Campos de Abreu
tobiasabreu@hotmail.com
Assinou*T*

Eventos do documento

25 Nov 2025, 09:47:27

Documento af76c918-d485-4084-b7a5-3ca93656c24b **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-11-25T09:47:27-03:00

25 Nov 2025, 09:48:47

ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br.
REMOVEU o signatário **fcorreia9@hotmail.com** - DATE_ATOM: 2025-11-25T09:48:47-03:00

25 Nov 2025, 09:50:29

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2025-11-25T09:50:29-03:00

25 Nov 2025, 10:32:43

TOBIAS CAMPOS DE ABREU **Assinou** - Email: tobiasabreu@hotmail.com - IP: 191.22.55.224 (191-22-55-224.user.vivozap.com.br porta: 47670) - Documento de identificação informado: 065.094.105-59 - DATE_ATOM: 2025-11-25T10:32:43-03:00

25 Nov 2025, 14:02:59

GILENO NERI AFONSO **Assinou** - Email: gilenoneri@uol.com.br - IP: 190.109.97.135 (190.109.97.135 porta: 55546) - Documento de identificação informado: 033.114.815-34 - DATE_ATOM: 2025-11-25T14:02:59-03:00

25 Nov 2025, 18:01:20

AYALA MARIUSHA GUEDES GUIMARÃES ROCHA **Assinou** (f1f00dda-7826-4add-8656-68420e43ecf6) - Email: amariussha@gmail.com - IP: 172.225.83.40 (a172-225-83-40.deploy.static.akamaitechnologies.com porta: 58686) - Documento de identificação informado: 356.593.865-04 - DATE_ATOM: 2025-11-25T18:01:20-03:00

Hash do documento original

(SHA256):f65130b9e43b727c76185f92fa3af933cc2f5b612806d58d45c5b4d33da56f16

(SHA512):663d11dd10f75957ebf570ddf73a8b3cf8b93332265e37db378978d459ac96f921d207cfb4003b3cb2b659cbd8f4c2455ca1095c611187e5e67609fc8c90cc6d

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**.