

ATA DA 357ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DO BANCO ECONÔMICO S/A – ECOS.

Aos 23 (vinte e três) dias do mês de dezembro do ano de 2025 (dois mil e vinte e cinco), terça-feira, às 15h00min, através de vídeo conferência realizada pela plataforma digital TEAMS, por meio do link https://teams.microsoft.com/l/meetup-join/19%3ameeting_NWQzY2I4NjUtZjFmYy00ZjA2LWI0OWItZWY3Njk4ODcxYjAw%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, ausente por motivo de viagem, 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 e os Conselheiros Luiz Ovídio Fisher e José Carlos Porto de Castro, ausente por viagem a trabalho Angelo Calmon de Sá Júnior, assim como ausente o respectivo suplente, 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 Novembro/2025; 3) Definição do Orçamento para 2026 e Alteração Regulamento PGA (Adequação CNPC 62/2024); 4) Definição das Políticas de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2026/2030; 5) Aprovação do Calendário/2026 das Reuniões. 6) O que ocorrer.** Presente na sede da ECOS o membro suplente Luiz Garcia Hermida. Presente no ambiente virtual o Diretor Presidente e de Seguridade Roberto de Sá Dâmaso, e na sede da Fundação ECOS o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, os Consultores Sérgio Jesus e Kátia Dumaresq, a Especialista Contábil Juliana Passos e o Especialista em Investimentos Ítalo Brandão, 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 356ª Reunião Ordinária deste Conselho, ocorrida em 27/11/2025, 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 Novembro/2025** – Convidados, a Consultora Kátia Dumaresq, a Especialista Contábil Juliana Passos e o Especialista em Investimentos Ítalo Brandão apresentaram os principais pontos dos Balancetes de Novembro/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 três aposentadorias que foram revertidas em pensão e o encerramento de dois benefícios de pensão. O quadro social encerrou o mês com 45 (quarenta e cinco) participantes e 673 (seiscentos e setenta e três) assistidos. O Plano CD encerrou o mês com 25 participantes e 3 assistidos. A Especialista Contábil Juliana Passos afirmou que,

no mês de Novembro/2025, o Plano BD apresentou resultado Superavitário de R\$10.974 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 e Indicadores do PGA. Quanto aos investimentos, o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas 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. Trouxe dados de Nasdaq, MSCI, S&P500, Dólar, Euro e de inflação, com variações de IPCA, INPC e IGP-M, e falou sobre valorização do Dólar frente ao Real no mês, dadas as movimentações políticas no país, inclusive com pré-candidatura à presidência. O Especialista em Investimentos Ítalo Brandão 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 o Plano de Contribuição Definida e apresentou igualmente as alocações por segmento, destacando a composição e rentabilidade de cada um dos Perfis de Investimentos. **3) Definição do Orçamento para 2026 e Alteração Regulamento PGA (Adequação CNPC 62/2024) –** O relator do tema, Conselheiro Reynaldo Giarola, leu Relatório e Voto, previamente enviados a todos os presentes e anexos integrantes desta ata, destacando que a peça de orçamento não comporta sugestões de melhoria e que apresenta redução em relação ao último exercício, concluindo pela aprovação da Proposta de Orçamento para 2026 apresentada pela Diretoria Executiva. Em seguida, o Presidente do Conselho Deliberativo colocou o tema em votação, tendo os Conselheiros, por unanimidade, acompanhando o Relator, aprovando o Orçamento para o Exercício de 2026, no importe de R\$ 7.682.231,00 (Sete milhões, seiscentos e oitenta e dois mil, duzentos e trinta e um reais) para as Despesas Administrativas, com e sem Gestão; o custeio das Despesas Administrativas em 2026 tendo como fonte principal a taxa de administração sobre a Carteira de Investimentos, prevista no inciso II do parágrafo 1o. do Art.3º. do Regulamento do PGA. Na ocasião, foi emitida a Resolução CD 003/2025, assinada pelos Conselheiros presentes. O Conselheiro Reynaldo Giarola igualmente leu o voto sobre a alteração do Regulamento do PGA, concluindo pela sua aprovação do Regulamento assim como das metas dos Indicadores de Gestão Administrativa para 2026, tendo o Presidente do Conselho, Edilson Lauria, colocado o assunto em votação, tendo sido aprovada, por unanimidade, a Alteração do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, para o que foi emitida a respectiva Resolução CD 002/2025. **4) Definição das Políticas de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA – 2026/2030 –** O Conselheiro Relator do tema, Marcelo Monteiro Perez, apresentou Relatório e Voto anexos e integrantes desta ata, e em seguida registrou que a Diretoria Executiva apresenta propostas de adequações nas Políticas dos Planos BD e CD, alterando ligeiramente alguns itens e adequando a nova Legislação. Concluiu votando pela aprovação das propostas de alterações das Políticas de Investimentos apresentadas pela Diretoria Executiva. Em seguida, o Presidente Edilson Lauria colocou em votação cada uma das Políticas individualmente, tendo os Conselheiros, por unanimidade, aprovado as Políticas de Investimentos dos Planos BD, CD e PGA para os exercícios de 2026 a 2030, emitindo-se as Resoluções 004, 005 e 006/2025 deste Conselho. **5) Aprovação do Calendário/2026 das Reuniões –** Os Conselheiros, por unanimidade, aprovaram o

Calendário/2026 das Reuniões Ordinárias, anexo integrante desta ata, já contendo a modificação proposta pelo Conselheiro Luis Fisher relativa à Reunião de Março (de 30/03 para 27/03, sexta-feira). **6) O que ocorrer. 6.1) Recebimento IRB** – O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, registrou o recebimento das debêntures do IRB, referente a amortização de principal (50%) e juros semestrais, em 15/12/2025, da importância de R\$ 32,2 milhões, distribuídos entre o Plano BD e o Plano CD (perfis Arrojado e Conservador). Informou que o ativo vence em dez./2026. **6.2) Desligamento Pedro Henrique** – O Diretor Administrativo/Financeiro, Tiago Villas-Bôas, comunicou que nosso colaborador Pedro Henrique, Especialista em Investimentos, está de saída para uma grande EFPC no Paraná, o que nos deixa tristes pela perda e felizes pelo crescimento de um profissional que iniciou a carreira aqui na ECOS, ainda como estagiário. **6.3) Felicitações** – O Presidente do Conselho Edilson Lauria agradeceu a todos pela dedicação de todos ao longo deste ano e desejou Feliz Natal e um ótimo ano novo a todos, tendo os presentes se congratulado mutuamente, em igual sentido. **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, 23 de dezembro de 2025.//////////

Edilson Carvalho Lauria
Presidente

José Carlos Porto de Castro

Reynaldo Giarola

Marcelo Monteiro Perez

Luiz Ovídio Fisher

ATA Deliberativo 357 23 12 2025 pdf

Código do documento e911d694-9bfd-4850-8780-8d782bcfe5ea



Assinaturas



Edilson Carvalho Lauria
eclauria@uol.com.br
Assinou

Edilson Carvalho Lauria



Jose Carlos Porto de Castro
private1060@gmail.com
Assinou



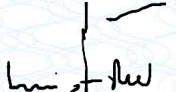
REYNALDO GIAROLA
reynaldogiarola@gmail.com
Assinou



Marcelo Monteiro Perez
celoperez@gmail.com
Assinou



Luiz Ovídio Fisher
luizfisher@terra.com.br
Assinou



Eventos do documento

19 Jan 2026, 10:13:43

Documento e911d694-9bfd-4850-8780-8d782bcfe5ea **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2026-01-19T10:13:43-03:00

19 Jan 2026, 10:23:48

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2026-01-19T10:23:48-03:00

19 Jan 2026, 10:53:34

MARCELO MONTEIRO PEREZ **Assinou** (6f9f84e2-caca-41ea-ba29-238f7ce8b918) - Email: celoperez@gmail.com - IP: 189.94.6.62 (189-94-6-62.3g.claro.net.br porta: 27560) - [Geolocalização: -12.914885721636239 -38.334046090682925](#) - Documento de identificação informado: 931.424.985-91 - DATE_ATOM: 2026-01-19T10:53:34-03:00

19 Jan 2026, 11:09:27

EDILSON CARVALHO LAURIA **Assinou** (7dc33a56-d204-487a-8eb1-79d21e1b0488) - Email: eclauria@uol.com.br -

IP: 177.193.212.201 (b1c1d4c9.virtua.com.br porta: 27762) - [Geolocalização: -13.00918229574119 -38.516470310089105](#) - Documento de identificação informado: 039.960.427-87 - DATE_ATOM: 2026-01-19T11:09:27-03:00

19 Jan 2026, 12:00:50

JOSE CARLOS PORTO DE CASTRO **Assinou** (afba5764-d0fd-4939-96d7-712f3e651ceb) - Email: private1060@gmail.com - IP: 191.195.9.151 (191-195-9-151.user.vivozap.com.br porta: 14128) - Documento de identificação informado: 001.930.035-20 - DATE_ATOM: 2026-01-19T12:00:50-03:00

26 Jan 2026, 11:37:10

REYNALDO GIAROLA **Assinou** (524613cd-5ddb-4286-a720-df6e645f67b1) - Email: reynaldogiarola@gmail.com - IP: 191.193.195.79 (191-193-195-79.user.vivozap.com.br porta: 39624) - Documento de identificação informado: 000.839.178-53 - DATE_ATOM: 2026-01-26T11:37:10-03:00

26 Jan 2026, 16:35:05

LUIZ OVÍDIO FISHER **Assinou** (b9668e2c-048a-4354-9c07-a84bdd098483) - Email: luizfisher@terra.com.br - IP: 187.59.206.178 (187.59.206.178.static.host.gvt.net.br porta: 61396) - [Geolocalização: -13.001110578986957 -38.52394299771414](#) - Documento de identificação informado: 001.938.875-68 - DATE_ATOM: 2026-01-26T16:35:05-03:00

Hash do documento original

(SHA256):5e9947525ecc74007340629c0f312784131673bb510a9496a5c81923fdf93519

(SHA512):b44468a7ecc88a0fe471c14b7c701b7ca395c2a2126ece3ff73681ac6916bf0736b6385d5ea710e3e8d99bdec0666faf426f158847d7dc75df026908b3b292a1

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**.