

ATA DA 376ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL 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 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/l/meetup-join/19%3ameeting_Yjc1NDA3ZmltYmVmMC00ODgxLTlhMjgtZGRhNDMyMGI4YTE2%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 Cinara Bandeira Ventura Ferreira, 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 Novembro/2025; 3) Aprovação do Calendário/2026 das Reuniões Ordinárias deste Conselho; 4) O que ocorrer.** Presente,

como convidada, na sede da ECOS, os membros suplentes Jussara Andrade de Assis e Alexandro de Melo e Silva. Também em ambiente virtual presente o Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, e na sede da ECOS o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Novaes Villas-Bôas, os Consultores Sergio Jesus e Kátia Dumaresq, a Especialista Contábil Juliana Passos, o Especialista em Investimentos Ítalo Brandão 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 375ª 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** – A Consultora Katia Dumaresq apresentou os principais aspectos referentes às movimentações das reservas do Plano de Benefício Definido - BD; informou que no mês de Novembro/2025 houve o encerramento de três aposentadorias que foram revertidas em pensão e o encerramento de dois benefícios de 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 0,03%, a meta atuarial foi de 0,3575%, e registrou que as reservas experimentaram um decréscimo da ordem de R\$ 7.316 mil. O quadro social encerrou o mês com 45 (quarenta e cinco) participantes e 673 (seiscentos e setenta e três) 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 Novembro/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\$ 962.683, Resultado de Novembro/2025: Superavit técnico de R\$10.974. O Equilíbrio

Técnico acumulado foi de R\$172.071; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo no valor de R\$769.718, com decréscimo de R\$7.316. Destacou também que a Reserva de Revisão do Plano encerrou Novembro/2025 com saldo de R\$ 40.903. 2 - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (valores em R\$ mil): Ativo Total do Plano R\$11.001; as Provisões Matemáticas apresentaram saldo, em Novembro/2025 no valor de R\$10.940 com acréscimo de R\$179. 3 – PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (valores em R\$ mil): Juliana apresentou, também, as principais informações do PGA, a saber, Total do Ativo em Novembro/2025: R\$1.127; Receitas no valor de R\$ 629 e Despesas no valor de R\$631 e o Fundo Administrativo com saldo no valor de R\$257, detalhando a execução orçamentária das despesas administrativas, destacando as despesas com os Encontros com Participantes de final de ano, e apresentou Indicadores de Gestão Administrativa, concluindo com a evolução do Fundo Administrativo, tendo a Conselheira Cinara Ferreira realizado apontamentos sobre o rateio das despesas entre os Planos de Benefícios , a classificação do PIS e COFINS no Relatório Gerencial e o detalhamento da base de cálculo, ao que respondeu a Especialista Contábil Juliana Passos, se disponibilizando, também, a enviar ao Conselho informações e documentos adicionais. Em seguida, o Diretor Administrativo/Financeiro Tiago Villas-Bôas apresentou os 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 e o fluxo de entrada e saída de capitais na bolsa brasileira. Tiago Villas-Bôas trouxe dados de IMA-B, SELIC, CDI Cetip, Dólar, Euro e de inflação, com variações de IPCA, INPC e IGP-M, e falou sobre valorização do Dólar frente ao Real no mês frente a eventos políticos, com candidatura à presidência já impactando o mercado no mês de Dezembro. Ítalo Brandão detalhou 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 Novembro/2025, em que a TIR Bruta dos investimentos apresentou variação de 1,21%, versus a meta atuarial que apresentou variação de 0,36%. 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*. Tiago Villas-Bôas acrescentou que o CRI Rede D'Or e FII GRUL11 – ICATU têm ajudado a carteira de Imóveis, ao que se soma a locação da Loja 39 do Ondina Apart, recém celebrada. Sobre os Imóveis, Ítalo Brandão detalhou características do CRI REDE D'OR e do GRUL11 – ICATU GRU LOGÍSTICO FII. Ítalo Brandão concluiu apresentando a posição de títulos públicos federais de Renda Fixa “a Mercado” e “na Curva”. Adentrando aos INVESTIMENTOS DO PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA, Ítalo Brandão 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 Novembro/2025, a rentabilidade consolidada do Plano foi de 1,28%, sendo que o perfil conservador rentabilizou 0,89% e o arrojado 2,90%. 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 Novembro/2025. 3) **Aprovação do Calendário/2026 das Reuniões Ordinárias deste Conselho** – Os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, o anexo Calendário das Reuniões Ordinárias para 2026. 4) **O que ocorrer.** 4.1) **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. **4.2) Boas-vindas à Conselheira Cinara Ferreira** – A Presidente do Conselho, Ayala Rocha, registrou as boas-vindas à Conselheira Cinara Ferreira em sua primeira Reunião Ordinária e registrou, também, grande felicidade pela sua presença em nosso Conselho, trazendo conhecimento e competência e, também, registrou felicidade pela maioria feminina nesse Conselho tanto entre titulares quanto entre suplentes. A Conselheira Cinara agradeceu e registrou grande satisfação de retornar à ECOS depois de ter trabalhado aqui por 13 anos, apontando estar feliz por poder voltar a contribuir com a gestão da ECOS. O Diretor Presidente e de Seguridade falou sobre a responsabilidade do Conselho Fiscal e sobre o nível técnico dos nossos Conselhos, que só tem a ganhar com a chegada de Cinara e de Wu, duas ex colaboradoras da Fundação ECOS que retornam, com toda certeza, para agregar. **4.3) 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 começou conosco ainda estagiário. **4.4) Congratulações e felicitações:** O Diretor Presidente e de Seguridade, Roberto de Sá Dâmaso, falou sobre os desafios enfrentados ao longo do ano, tanto regulatórios quanto operacionais, e desejou a todos os presentes e suas famílias um ano de 2026 melhor do que o de 2025. Os presentes se felicitaram mutuamente, agradecendo a colaboração durante esse exercício. A Presidente do Conselho desejou Feliz Natal a todos e aos desconhecidos, pois precisamos todos, e muito, de empatia para 2026. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi dada por encerrada a reunião da qual eu, Marcelo Braga de Andrade, lavei a presente ata que, depois de lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros presentes. Salvador/BA, 23 de dezembro de 2025. //////////////////////////////////

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
Presidente

Gileno Neri Afonso
Conselheiro

Cinara Bandeira Ventura Ferreira
Conselheira

ATA Fiscal-376 23 12 2025 docx

Código do documento 06f9a3cc-a10c-4313-910a-115197d3f773



Assinaturas



Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha
amariusha@gmail.com
Assinou

Ayala Mariusha Guedes Guimarães Rocha



Gileno Neri Afonso
gilenoneri@uol.com.br
Assinou

Afonso



Cinara Bandeira Ventura Ferreira
cinarabandeira68@gmail.com
Assinou

Eventos do documento

21 Jan 2026, 09:45:07

Documento 06f9a3cc-a10c-4313-910a-115197d3f773 **criado** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2026-01-21T09:45:07-03:00

21 Jan 2026, 09:50:21

Assinaturas **iniciadas** por ROBERTO DE SÁ DÂMASO (6f557c9a-6f9e-4c8b-8f09-8e8048dc0253). Email: ecos@fundacaoecos.org.br. - DATE_ATOM: 2026-01-21T09:50:21-03:00

21 Jan 2026, 10:25:56

CINARA BANDEIRA VENTURA FERREIRA **Assinou** - Email: cinarabandeira68@gmail.com - IP: 187.44.138.106 (187-44-138-106.STATIC.itsweb.com.br porta: 30898) - Documento de identificação informado: 453.324.955-87 - DATE_ATOM: 2026-01-21T10:25:56-03:00

21 Jan 2026, 12:02:20

GILENO NERI AFONSO **Assinou** - Email: gilenoneri@uol.com.br - IP: 190.109.97.1 (190.109.97.1 porta: 34132) - [Geolocalização: -12.389051492730653 -38.73652125502778](#) - Documento de identificação informado: 033.114.815-34 - DATE_ATOM: 2026-01-21T12:02:20-03:00

26 Jan 2026, 11:25:33

AYALA MARIUSHA GUEDES GUIMARÃES ROCHA **Assinou** (f1f00dda-7826-4add-8656-68420e43ecf6) - Email: amariusha@gmail.com - IP: 172.225.83.40 (a172-225-83-40.deploy.static.akamaitechnologies.com porta: 23264) - Documento de identificação informado: 356.593.865-04 - DATE_ATOM: 2026-01-26T11:25:33-03:00

Hash do documento original

(SHA256):9ca16b7e20fb2736509a782fffc3981c641f501ca9e43285713056c66e0c3536

(SHA512):6761781b8421a06d25e7743db2023361609423874fa431e456ddbcfdd143070e899b1eb6bf01fef53b1736674358ca8f1ef631a34bee4669218a9715437acdab

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**.
