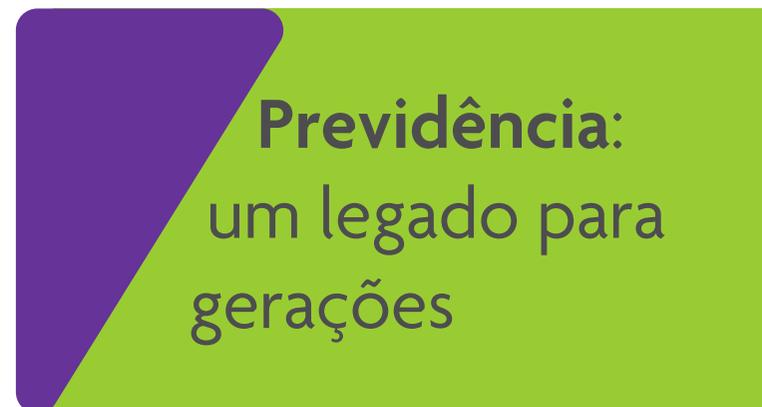


# RELATÓRIO ANUAL 2024



**Previdência:**  
um legado para  
gerações



**Fundação  
Itaúsa  
Industrial**

# ÍNDICE



<b>01</b>	<b>MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO</b>	<b>3</b>	<b>07</b>	<b>NOSSO DESEMPENHO</b>	<b>32</b>	<b>09</b>	<b>INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES</b>	<b>76</b>
<b>02</b>	<b>NOSSO COMPROMISSO</b>	<b>5</b>		Desempenho consolidado da entidade	33		Relatório do Auditor Independente	77
<b>03</b>	<b>NOSSA ATUAÇÃO</b>	<b>7</b>		Desempenho Plano PAI-CD	36		Parecer Atuarial – Plano PAI-CD	78
	Quem somos	8		Desempenho Plano de Benefício Definido – BD	39		Parecer Atuarial – Plano BD	82
	Nossos objetivos	9		Alocação dos Ativos por Carteira e Segmento	41		Parecer do Conselho Fiscal	88
	Nossos princípios de atuação	9		Composição das Carteiras de Investimento	42		Parecer do Conselho Deliberativo	88
	Nossa trajetória em 2024	10		Comparativo da Alocação dos Investimentos	44		Resumo da Política de Investimentos – Plano PAI-CD	89
	Distribuição consolidada dos nossos participantes	11		Despesas com a Administração dos Planos	45		Resumo da Política de Investimentos – Plano BD	90
	Características dos planos administrados	12	<b>08</b>	<b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>46</b>		Resumo da Política de Investimentos – PGA	91
	Perfis de Investimentos	13		Balanco Patrimonial Consolidado	47			
<b>04</b>	<b>NOSSA MOTIVAÇÃO</b>	<b>16</b>		Demonstração Consolidada das Mutações do Patrimônio Social	48			
	Relacionamento com os participantes	17		Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – Plano BD	49			
	Campanhas de comunicação	19		Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – Plano PAI-CD	50			
	Revista Pé-de-Meia	20		Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – Plano BD	51			
	Pesquisa de Satisfação	21		Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – Plano PAI-CD	52			
<b>05</b>	<b>NOSSA MANEIRA DE INSPIRAR</b>	<b>22</b>		Demonstração Consolidada do Plano de Gestão Administrativa	53			
	Programa Parceiros do Futuro	23		Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – Plano BD	54			
	Podcast Parceiros do Futuro	24		Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – Plano PAI-CD	55			
	Minuto Previdência	25		Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – Plano BD	56			
<b>06</b>	<b>NOSSA GOVERNANÇA</b>	<b>26</b>		Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – Plano PAI-CD	57			
	Compliance e LGPD	27		Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – Plano PAI-CD	57			
	Temas relevantes e avanços em 2024	28		Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis	58			
	Evolução histórica para a Previdência Complementar	29						
	Atualização Profissional	29						
	Governança e Órgãos da Administração	30						

# MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO



**Ao encerrarmos mais um ciclo, apresentamos este Relatório Anual como parte do nosso compromisso com a transparência e a responsabilidade na gestão da Fundação Itaúsa Industrial, reafirmando um dos valores que nos orientam: a transparência como pilar essencial de nossa atuação e da relação de confiança que mantemos com nossos participantes e patrocinadores.**

O ano de 2024 trouxe desafios significativos e aprendizados relevantes, moldados por cenários macroeconômicos que exigiram atenção, resiliência e capacidade de adaptação. Compreender esse contexto é fundamental para avaliar nossas decisões e iniciativas ao longo do período, e para garantir que nossa prestação de contas seja clara, objetiva e acessível a todos os interessados.

Este Relatório não se limita a relatar números e ações; ele representa um convite à reflexão. Ao revisitarmos o ano que passou, reconhecemos as adversidades enfrentadas, mas também valorizamos as lições aprendidas e os avanços alcançados, que fortaleceram ainda mais a atuação da Fundação. Cada desafio superado se transformou em conhecimento aplicado, guiando nossas escolhas e reforçando nossa convicção de que é na continuidade, e não na intermitência, que a previdência complementar cumpre sua missão.

Convidamos você a explorar conosco esse percurso, a entender como encaramos os desafios e de que forma nos preparamos para o futuro. Porque, para nós, prestar contas não é apenas relatar o que foi feito, mas compartilhar um olhar para o que

ainda podemos construir juntos. Que este exercício seja uma ponte entre ações passadas e aspirações futuras, sempre guiados por transparência e comprometimento.

O ano de 2024 gravou, em letras duras, os dilemas que marcaram a economia global e os desafios peculiares do Brasil. Enquanto os Estados Unidos consolidaram uma posição de força, elevando três vezes as taxas de juros, o que impulsionou o dólar e atraiu capitais globais, a China enfrentou as sombras do passado: o fim do bônus demográfico, um modelo exportador desgastado e tensões geopolíticas que sugerem futuros atritos. A Europa, por sua vez, tropeça em suas próprias fragilidades, com a Alemanha debilitada pela baixa produção industrial e os juros mostrando fôlego apenas na suavização da inflação.

No Brasil, um paradoxo. O crescimento econômico acima de 3% deveria ser motivo de celebração; porém, pesou na balança o fato de o país enfrentar o retorno da inflação, que ultrapassou o teto da meta e forçou o Banco Central a inverter seu curso e aumentar juros novamente. Esse ajuste é apenas um sintoma de um quadro maior: a incerteza fiscal, a incapacidade de controlar a escalada da relação Dívida/PIB e o fluxo cambial negativo de 18 bilhões de dólares — o pior desde 2020.

O Brasil de 2024, ainda que pulsante em consumo das famílias e com desemprego baixo, parecia se debater em contradições. O país que cresceu foi o mesmo que sangrou capitais financeiros. O arcabouço fiscal que prometia estabilidade revelou

fragilidades. A moeda brasileira, pressionada, refletiu a hesitação global em confiar na economia nacional. Os desafios do Brasil foram uma síntese das assimetrias de uma geoeconomia cada vez mais tensionada, onde quem perde e quem ganha depende não apenas de estratégias econômicas, mas de como cada nação se posiciona nesse tabuleiro que é mais político do que puramente financeiro.

Nos planos administrados pela Fundação Itaúsa Industrial em 2024, em especial o Plano PAI, o perfil Conservador sobressaiu, reafirmando sua vocação para resultados sólidos no curto prazo e com baixo risco. Uma performance acima do benchmark trouxe o conforto da meta atingida. Para os demais perfis, os resultados ficaram aquém do desejado. Contudo, previdência não se avalia em intermitências anuais, mas na longa jornada, onde os perfis Moderado e o Agressivo mostram seu potencial.

A Fundação, constante em seu dever fiduciário, se adapta ao mercado e age, sempre, em prol dos participantes. Estes, por sua vez, demonstraram compreensão com o conturbado momento macroeconômico. A Pesquisa de Satisfação reflete isso, com uma nota geral de 8,8, sólida como em 2023. Na gestão de investimentos, 8,5 pontos – uma pequena oscilação, ainda assim acima de 2022.

Além dos números, destacamos avanços estruturais: o fortalecimento da comunicação estratégica, a evolução na utilização da plataforma de relacionamento Salesforce e o aprimoramento contínuo de nossa governança e controles internos.

O ano de 2024 também trouxe mudanças no cenário normativo. A inscrição automática, prevista pela Resolução CNPC nº 60/2024, e a flexibilidade tributária da Lei 14.803/2024 são passos que estimulam e ampliam o acesso e a personalização dos planos. Assim, o horizonte da previdência complementar poderá se expandir no país. Olhando para a Fundação, entretanto, a adesão ao Plano PAI permaneceu como um desafio, que deverá ser enfrentado com iniciativas para aumentar o conhecimento dos colaboradores das empresas

patrocinadoras sobre os benefícios ofertados e fazê-los entender que o PAI é mais que um refúgio financeiro, é a segurança de um futuro construído com propósito e persistência.

Reafirmamos nossa essência de transparência e integridade, pilares que sustentam a Fundação Itaúsa Industrial e suas conexões, construídas sobre a base sólida da confiança mútua. Este é o alicerce sobre o qual erguemos nosso compromisso com o futuro e com o sucesso contínuo.

Os primeiros meses de 2025 despontaram um horizonte cercado por um equilíbrio delicado entre cautela e otimismo. A possibilidade de repetirmos o cenário de 2024 é real, mas não ignoramos as oportunidades que se apresentam, ainda que incertas. O que quer que venha, estamos preparados – juntos e fortes.

Seguiremos com estratégias claras, determinação renovada e foco permanente em entregar os melhores resultados para quem confia em nossa gestão.

O novo ciclo é um convite à ação e à construção. Reafirmamos nosso propósito de transformar desafios em crescimento, adversidades em aprendizado e confiança em conquistas duradouras.

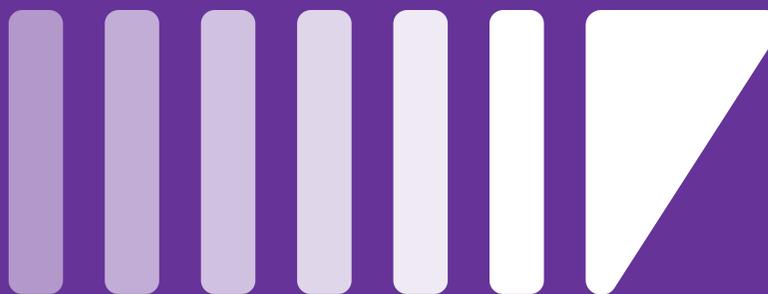
#### Diretoria Executiva



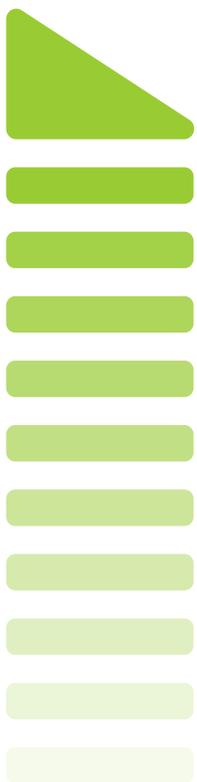


02

# NOSSO COMPROMISSO



A Missão, Visão e Valores são elementos fundamentais que pautam o compromisso da Fundação Itaúsa Industrial com seus participantes, patrocinadoras e setor de mercado em que está inserida.



## MISSÃO

Administrar planos de benefícios de natureza previdenciária de modo íntegro, eficaz e transparente, satisfazendo às expectativas de gerenciamento patrimonial dos participantes.

## VISÃO

Ser reconhecida como Entidade Fechada de Previdência Complementar que se destaca por sua excelência e eficácia na gestão dos recursos administrativos e do patrimônio dos participantes, assistidos e patrocinadores.

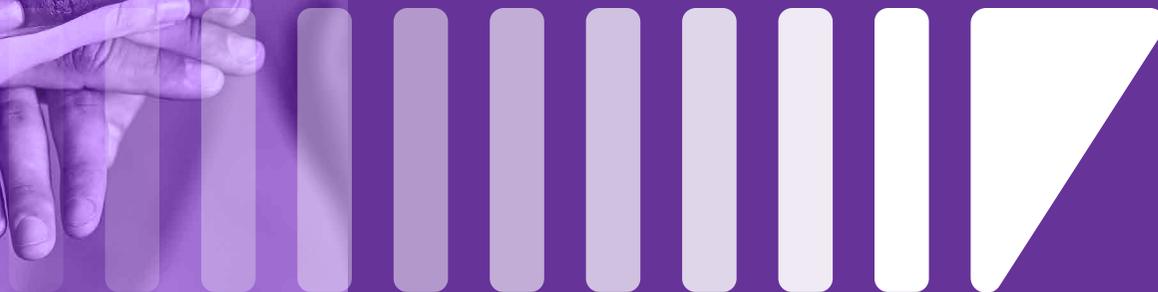
## VALORES

Comprometimento, Responsabilidade, Prudência, Ética, Legalidade, Valorização Humana, Transparência, Eficiência, Eficácia e Sustentabilidade.

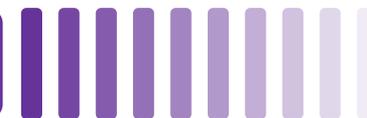


03

# NOSSA ATUAÇÃO



# QUEM SOMOS



A Fundação Itaúsa Industrial é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar sem fins lucrativos, destinada exclusivamente a funcionários e ex-funcionários das empresas patrocinadoras Dexco, Itautec e Itaúsa.

Com mais de 40 anos de experiência e reconhecida por sua solidez, a Fundação se destaca por uma gestão que segue altos padrões de governança e ética corporativa, priorizando transparência, respeito e valorização humana.

Sua estrutura de governança inclui órgãos administrativos e uma equipe técnica altamente qualificada, garantindo a gestão segura dos planos de previdência. Além disso, a Fundação conta com uma área de Compliance dedicada a controlar riscos e assegurar que suas operações estejam em conformidade com a legislação brasileira, normas internas e regulamentos dos planos.

O patrimônio da entidade é independente das patrocinadoras e organizado de forma separada entre os diferentes planos. Atualmente, a Fundação Itaúsa administra dois planos: o Plano BD (Benefício Definido), já encerrado para novas adesões, e o Plano de Aposentadoria Individual (PAI-CD), no qual as contribuições dos participantes são complementadas pelas patrocinadoras.



## PLANO PAI

Em 2024, o Plano PAI atingiu **5.795 participantes**, incluindo ativos, assistidos e vinculados, representando **93,3%** do total de pessoas atendidas pela Fundação.

## PLANO BD

Fechado para novas adesões, o Plano BD encerrou 2024 com **414 participantes**, entre ativos, assistidos e vinculados, o que equivale a **6,7%** do total de pessoas atendidas pela Fundação.

# NOSSOS OBJETIVOS

- Administrar os planos de benefícios com **integridade**, **eficiência** e **transparência**.
- Promover a **educação financeira e previdenciária**.
- Auxiliar os participantes na **construção de uma reserva financeira** para o futuro.



# NOSSOS PRINCÍPIOS DE ATUAÇÃO

- Proporcionar o **melhor serviço** aos participantes, seguindo as políticas da Fundação Itaúsa Industrial, as normas vigentes e a legislação aplicável.
- Garantir **qualidade** e **agregar valor** em cada ação realizada.
- Atuar com **transparência**, apresentando prestações de contas detalhadas e assumindo total responsabilidade pelas decisões tomadas, independentemente do contexto.
- Manter uma postura **ética** em todas as atividades.
- Assegurar que os participantes sejam tratados com **equidade** e **justiça** pelos profissionais da Fundação Itaúsa Industrial.

# NOSSA TRAJETÓRIA EM 2024

No último ano, a Fundação Itaúsa Industrial alcançou um patrimônio consolidado de R\$ 3,73 bilhões, refletindo uma rentabilidade líquida acumulada de 6,99% nos planos PAI e BD.

Foram destinados R\$ 117.432 milhões em benefícios previdenciários e resgates aos participantes assistidos e vinculados. Além disso, recebeu contribuições de R\$ 23.570 milhões provenientes de participantes ativos, autopatrocinados e patrocinadoras.

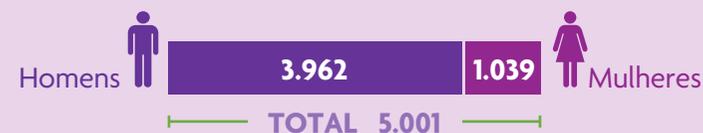


## PERFIL DOS PARTICIPANTES



PARTICIPANTES	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ativos	5.746	5.530	5.463	5.055	4.465	3.812	3.599	3.165	2.888	2.763
Vinculados	3.262	2.965	2.747	2.916	2.816	2.755	2.510	2.339	2.260	2.238
Assistidos	967	1.042	1.104	1.142	1.186	1.198	1.224	1.251	1.244	1.236
<b>TOTAL</b>	<b>9.975</b>	<b>9.537</b>	<b>9.314</b>	<b>9.113</b>	<b>8.467</b>	<b>7.765</b>	<b>7.333</b>	<b>6.755</b>	<b>6.392</b>	<b>6.237</b>

Idade média dos participantes **ativos e vinculados** **47** anos



# DISTRIBUIÇÃO CONSOLIDADA DOS NOSSOS PARTICIPANTES

ATIVOS +  
VINCULADOS  
**5.001**

## DISTRIBUIÇÃO POR PLANO

PAI	BD
4.937	64



ASSISTIDOS  
**1.236**

## DISTRIBUIÇÃO POR PLANO

PAI	BD
882	354

### Distribuição por Patrocinadora



Dexco	<b>3.839</b>
Fundação	<b>17</b>
Itaúsa	<b>137</b>
Itautec	<b>1.008</b>

### Distribuição por Faixa Etária



Dexco	<b>793</b>
Fundação	<b>1</b>
Itaúsa	<b>39</b>
Itautec	<b>403</b>

### Distribuição por Gênero



Menos de 20 anos	<b>1</b>
Entre 20 e 29	<b>291</b>
Entre 30 e 39	<b>1.173</b>
Entre 40 e 49	<b>1.783</b>
Entre 50 e 59	<b>1.400</b>
Acima de 60	<b>353</b>

Masculino	<b>3.962</b>
Feminino	<b>1.039</b>

Masculino	<b>1.068</b>
Feminino	<b>168</b>

Abaixo de 60	<b>146</b>
Entre 60 e 79	<b>688</b>
Entre 70 e 79	<b>244</b>
Acima de 80	<b>158</b>

# CARACTERÍSTICAS DOS PLANOS ADMINISTRADOS

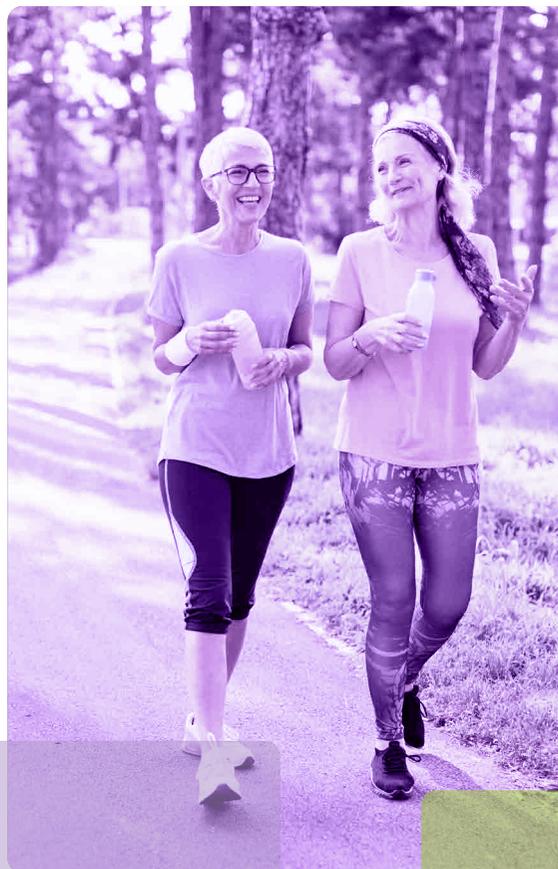
## PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (BD)

O Plano de Benefício Definido (BD) é financiado exclusivamente pelas patrocinadoras e não está aberto para novas adesões. Os recursos aplicados são destinados à formação de reservas financeiras para garantir o pagamento de benefícios aos participantes assistidos. O cálculo dos benefícios é realizado com base em critérios específicos, como idade, salário, tempo de participação no plano e o valor recebido da Previdência Social. Em casos de aposentadoria por idade, tempo de contribuição, invalidez ou aposentadoria especial, os recursos acumulados no Plano BD são convertidos em benefícios previdenciários.

Valor Total dos Recursos  
**R\$ 227.013**  
milhões

Pagamentos de Benefícios e Resgates  
**R\$ 16.235**  
milhões

Rentabilidade Líquida Obtida  
**8,91%**



## PLANO DE APOSENTADORIA INDIVIDUAL (PAI-CD)

Aberto a novas adesões, o Plano de Aposentadoria Individual (PAI-CD) é voltado para os colaboradores das empresas patrocinadoras. Nesse plano, os participantes realizam contribuições mensais conforme as regras previstas no regulamento. A empresa patrocinadora, por sua vez, iguala o valor investido pelo participante, conforme o regulamento do plano, garantindo uma contrapartida de 100% e contribuindo para a construção de uma reserva financeira destinada ao período pós-carreira.

Além disso, a patrocinadora também realiza aportes adicionais, vinculados às contribuições sobre pagamentos de lucros e resultados dos participantes. O benefício previdenciário é calculado com base na soma das contribuições do participante, das contribuições da patrocinadora e dos rendimentos gerados pelo perfil de investimento escolhido.

O Plano PAI-CD oferece três perfis de investimento, permitindo ao participante selecionar aquele que melhor se encaixa em seu momento de vida, objetivos financeiros e perfil de investidor. Como benefício adicional, os participantes ativos têm acesso à opção de empréstimo pessoal, com condições diferenciadas, taxas competitivas e flexibilidade nos pagamentos.

Valor Total dos Recursos  
**R\$ 3.508.230**  
bilhões

Pagamentos de Benefícios e Resgates  
**R\$ 101.193**  
milhões

Rentabilidade Líquida Obtida  
**6,64%**

# PERFIS DE INVESTIMENTOS

A Fundação Itaúsa disponibiliza três perfis de investimentos distintos para os participantes do Plano PAI-CD, proporcionando flexibilidade na alocação de recursos no mercado financeiro. Os perfis Conservador, Moderado e Agressivo permitem que cada participante escolha a opção mais adequada às suas necessidades e objetivos. A decisão sobre o perfil ideal deve considerar fatores individuais como o momento de vida, idade, expectativa de estabilidade financeira, rentabilidade desejada e tolerância ao risco. As classes de ativos de cada perfil são definidas na Política de Investimentos do Plano, que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

## PERFIL CONSERVADOR: estabilidade e segurança para seus investimentos

### OBJETIVO

Oferecer uma rentabilidade estável, priorizando a segurança e minimizando os riscos. Embora os retornos possam ser mais modestos em comparação com outros perfis, este perfil busca proteger o patrimônio e evitar grandes oscilações na rentabilidade.

Para alcançar esse objetivo, o Perfil Conservador investe 100% do patrimônio em renda fixa, podendo destinar uma parte para operações com participantes, como empréstimos. O foco principal é em títulos com baixa volatilidade, que sejam atrelados à taxa CDI ou Selic, ou outros ativos e estratégias que busquem maior previsibilidade nos resultados. Com base nesses objetivos, a rentabilidade deste perfil foi de 11,12%, enquanto a rentabilidade esperada, conhecida como benchmark, era de CDI + 0,2%, equivalente a 11,10% em 2024.



### A QUEM SE DESTINA

Este perfil é ideal para participantes que possuem alta aversão ao risco e se sentem desconfortáveis com a volatilidade do mercado. É indicado para aqueles que priorizam a preservação do capital e buscam manter o poder de compra, mesmo em cenários econômicos desafiadores. Em resumo, o Perfil Conservador oferece tranquilidade e segurança para quem busca um crescimento constante e estável do patrimônio.

**PERFIL MODERADO:**  
buscando retornos maiores com risco intermediário

#### OBJETIVO

Oferecer a oportunidade de buscar retornos superiores aos investimentos de curto prazo, através da diversificação do patrimônio. Essa estratégia envolve alocação em renda fixa, renda variável e, em menor proporção, investimentos no exterior e estruturados.

Embora o risco seja classificado como intermediário, é importante estar ciente da possibilidade de rentabilidades negativas, especialmente em cenários macroeconômicos adversos. No final de 2024, a alocação típica desse perfil era composta por 73,8% em renda fixa, 4,7% em renda variável, 15,7% em estruturados e 5,9% no exterior.

Com base nessa composição, a rentabilidade alcançada no ano foi de 8,61%, enquanto que a rentabilidade esperada para o perfil era de IPCA + 7,3%, o equivalente a 12,52% em 2024.



#### A QUEM SE DESTINA

Esse perfil é mais adequado para participantes que possuem maior tolerância às oscilações do mercado financeiro e estão dispostos a aceitar um nível de risco intermediário em busca de melhores retornos em horizontes de investimento mais longos.

**PERFIL AGRESSIVO:**  
estratégia de investimento para participantes com maior apetite ao risco

#### OBJETIVO

Com foco em retornos superiores no longo prazo, o Perfil Agressivo de investimento assume maior exposição ao risco em comparação ao perfil Moderado. Além da alocação em renda fixa, este perfil diversifica com renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados, que incluem classes de ativos tanto do Brasil quanto do exterior. Essa estratégia busca potencializar os resultados, o que implica em maior volatilidade e na possibilidade de resultados negativos em alguns períodos. Portanto, é considerado um perfil de alto risco.

Para 2024, a alocação do Perfil Agressivo foi distribuída da seguinte forma: 61,8% em Renda Fixa, 13,7% em Renda Variável, 15,4% em Estruturados e 9,1% em Investimentos no Exterior. Com essas características, a rentabilidade obtida no período foi de 3,00%, enquanto a rentabilidade esperada para o perfil era de IPCA + 8,5%, o que correspondia a 13,78% em 2024.



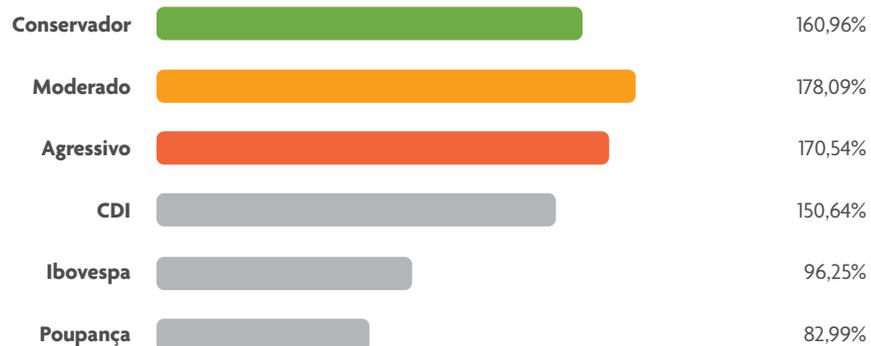
#### A QUEM SE DESTINA

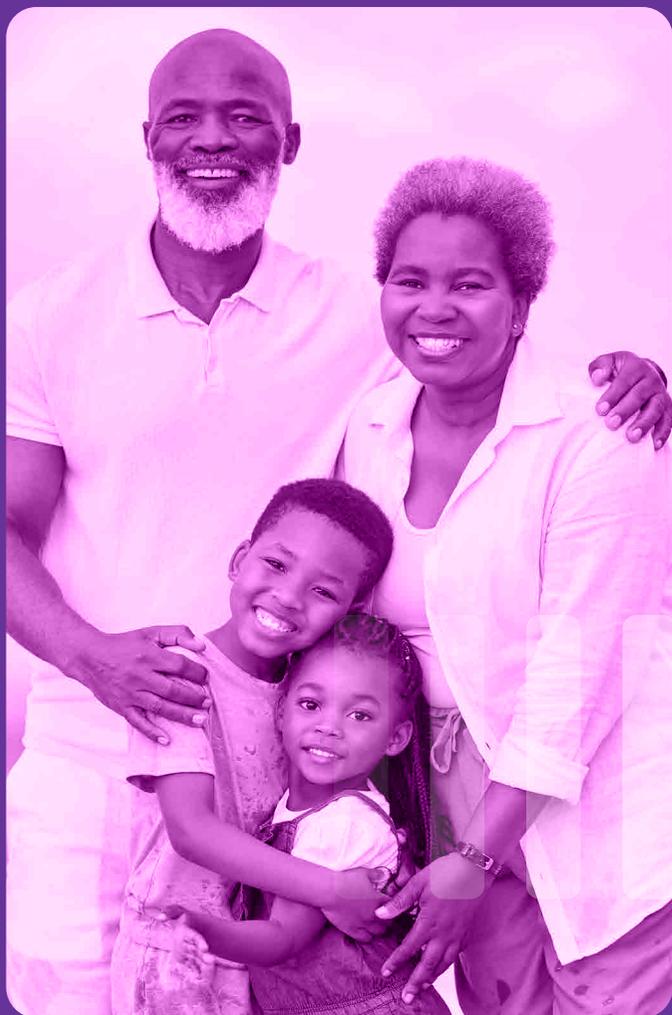
Este perfil é destinado a participantes com alta tolerância às oscilações do mercado financeiro e que estão dispostos a assumir riscos elevados em busca de retornos mais expressivos no longo prazo.



## QUADRO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE ACUMULADA

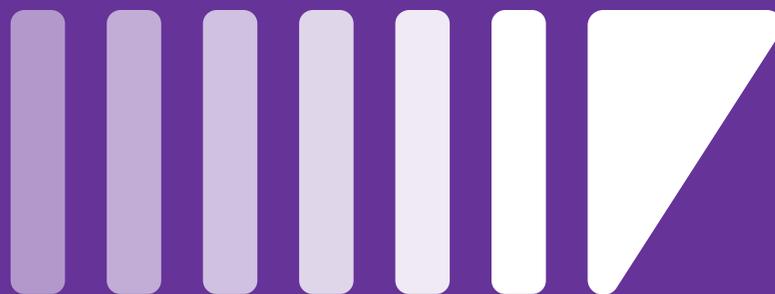
setembro/2014 a dezembro/2024



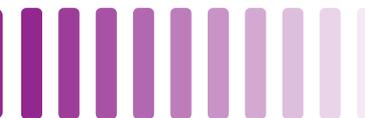


04

# NOSSA MOTIVAÇÃO



# RELACIONAMENTO COM OS PARTICIPANTES



**A Fundação tem se dedicado incansavelmente a um propósito que vai além da gestão eficiente de recursos.** Seu compromisso está fundamentado em oferecer suporte aos participantes, ajudando-os a construir um planejamento financeiro de longo prazo com segurança, clareza e autonomia. Essa missão se reflete na confiança conquistada ao longo de sua trajetória e em uma atuação marcada pela transparência, eficiência e qualidade.

Na busca pelos melhores resultados, a Fundação alia responsabilidade à inovação. Sua Política de Investimentos tem como foco a excelência, mas a entidade não se limita a isso. Fornece ferramentas robustas, serviços intuitivos e uma base de conhecimento para capacitar os participantes. Dessa forma, os apoia a assumir o protagonismo na construção de suas reservas financeiras, alinhadas aos objetivos de cada plano.

A transformação digital tem sido um marco nesse caminho de evolução. Com a implementação de inovações tecnológicas, como a ferramenta “Instituto on-line” e a plataforma de CRM Salesforce, consolidados ao longo de 2024 e na expectativa de um novo sistema de telefonia digital, a Fundação tem fortalecido a conexão com os participantes. Essas iniciativas tornaram os processos mais diretos, acessíveis e humanizados, permitindo compreender e atender, com ainda mais precisão, às necessidades individuais.

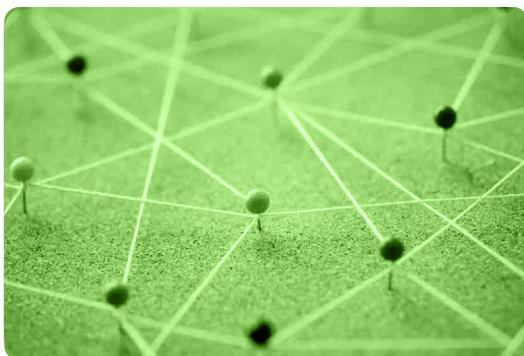
O esforço constante para melhorar não para por aí. Iniciada em 2024, a reestruturação do “Seu Espaço”, área exclusiva para participantes no site, tinha o objetivo de apresentar um design moderno e funcional, para garantir uma navegação mais amigável e eficiente. Tais mudanças não só otimizam o acesso às informações dos planos, mas também refletem a determinação em estabelecer um relacionamento cada vez mais próximo, confiável e transparente.



A comunicação seguiu o planejamento traçado, utilizando as redes sociais Facebook, Instagram e LinkedIn, para se conectar com o público de interesse.

O site **Parceiros do Futuro**, a **Revista Pé-de-Meia** e os **podcasts** são extensões naturais desse esforço de comunicação.

Esse compromisso contínuo de transparência foi validado pelos resultados da pesquisa de satisfação anual, que apontou uma nota geral de 8,8. Mais do que um número, esse índice evidencia o impacto positivo das ações realizadas e serve como um guia para novas melhorias e decisões estratégicas. Assim, a Fundação reafirma seu compromisso de atender, de forma exemplar, às expectativas e necessidades de todos os envolvidos, consolidando-se como uma parceira sólida e comprometida no cuidado financeiro de seus participantes.



## FACEBOOK

**3.013**  
seguidores

Desde 2016, a página do Facebook da Fundação Itaúsa Industrial mantém-se como um espaço consistente e confiável para seus seguidores, que em 2024 chegou a 3.013 pessoas, número que se manteve estável em relação a 2023. Cada postagem é desenhada para informar e dialogar com o público sobre temas cruciais como educação financeira, previdência, qualidade de vida e as principais iniciativas da entidade. A página não apenas comunica, mas conecta. Com um alcance médio de 1.460 pessoas por mês em 2024, cada publicação carrega a promessa de levar conhecimento e reflexão a seu público fiel.



## INSTAGRAM

**1.326**  
seguidores

Mais jovem, mas não menos impactante, o perfil no Instagram da Fundação Itaúsa Industrial, criado em 2019, segue em ascensão. Em 2024, contabilizou 1.326 seguidores, um aumento de 13,5% em relação ao ano anterior. Ao explorar a linguagem visual e descontraída da rede, os conteúdos se destacam por sua leveza informativa. Entre as mais de 3,4 mil visualizações e 572 interações registradas no ano, cada número representa um diálogo, uma troca. Por trás de cada post, está o compromisso de ampliar o alcance da Fundação, consolidando sua reputação como uma fonte confiável de informação — mesmo nos ambientes digitais mais despojados como é o Instagram.



## LINKEDIN

**1.787**  
seguidores

No LinkedIn, onde a Fundação Itaúsa Industrial ingressou em 2019, a presença digital é marcante. Ao final de 2024, os 1.787 seguidores refletiam um crescimento de 11,7% em relação ao ano anterior. As publicações seguem uma linha editorial focada em educação financeira e previdenciária, além de temas institucionais que dialogam com o universo corporativo. De carreira a tendências de mercado, os conteúdos são pensados para agregar valor ao público profissional que busca insights e orientações.

# CAMPANHAS DE COMUNICAÇÃO

Ao longo de 2024, a Fundação manteve o compromisso estratégico com a comunicação institucional utilizando as redes sociais também para a divulgação de conteúdos atrelados a datas especiais e comemorativas.

Deste modo, além das publicações específicas para cada rede, mensalmente produziu campanhas simultâneas para seu site, LinkedIn, Facebook e Instagram, transformando temas relevantes em ferramentas de engajamento e consolidação de reputação.

Cada campanha foi uma oportunidade para destacar valores, ações e celebrar datas marcantes. Começando com o Dia do Aposentado, seguiu-se a celebração do calendário lunar chinês e o empoderamento do Dia das Mulheres. Depois homenagem aos jovens em abril, e às mães no mês de maio. A Fundação comemorou os 23 anos do Plano PAI e reforçou a conscientização sobre a violência contra idosos. Ainda promoveu o Ciclo de Educação Continuada de 2024, demonstrando como capacita suas lideranças e equipes técnicas.



As homenagens continuaram no Dia dos Pais e no Dia Mundial de Combate ao Estresse, culminando com reflexões no Dia Nacional do Idoso. Finalmente, dois marcos especiais brilharam: os 45 anos da Fundação e as festas de fim de ano.

Essas ações demonstraram como a comunicação, quando bem planejada e contextualizada, vai além da informação – ela toca, inspira e conecta.



# REVISTA PÉ-DE-MEIA

Desde 2013, a Revista Pé-de-Meia tem se destacado como referência em previdência complementar e finanças pessoais.

Originalmente impressa, migrou para o formato digital em 2017. Em 2024, tornou-se 100% online, com navegação intuitiva, sem necessidade de downloads de arquivo PDF. Com design responsivo e análises aprofundadas, aborda saúde, mercado financeiro e planejamento pós-carreira. A revista mantém sua missão de educar e promover escolhas conscientes, refletindo o compromisso da Fundação Itaúsa Industrial em preparar os participantes para o futuro. Produzida em três edições no último ano, a Pé-de-Meia continua inovando, conectando qualidade e acessibilidade para uma experiência integrada e conveniente em todas as plataformas.

## Junho

Os desafios do etarismo e da dengue foram os principais temas da edição de junho. A revista explicou os impactos do preconceito por idade e estratégias de conscientização, com apoio da Turma da Mônica. Abordou a urgência no combate à dengue e apresentou novas oportunidades de crescimento da previdência privada com medidas recentes de incentivo, a partir da adesão automática com a Resolução CNPC nº 60/2024 e da flexibilidade tributária com a Lei 14.803/2024.



## Setembro

Educação financeira foi o destaque da edição de setembro. Desde a infância, aprender a poupar e investir é fundamental para construir um futuro consciente. Com leveza e criatividade, ensinamos lições para crianças. Também abordou o planejamento da aposentadoria, essencial para evitar dificuldades financeiras, e explorou alternativas como previdência complementar para assegurar tranquilidade no pós-carreira.



## Dezembro

Planejar é essencial para segurança e liberdade financeira, como destacou esta edição, sugerindo que começar cedo contribui para a longevidade financeira. A revista ainda explorou o conceito de desacumulação, fundamental para uma aposentadoria tranquila, e abordou a independência financeira, sonho de muitos brasileiros. Também ressaltou a importância de atualizar dados cadastrais na Fundação e utilizar as facilidades digitais disponíveis.



# PESQUISA DE SATISFAÇÃO

A Fundação Itaúsa Industrial completou mais uma Pesquisa Anual de Satisfação, reafirmando seu compromisso com a transparência e a excelência. Com nota geral igual à de 2023, de 8,8 pontos em uma escala de zero a dez, a pesquisa avaliou comunicação, controladoria, investimentos e atendimento. As respostas dos participantes são ferramentas fundamentais para aprimorar processos, fortalecer vínculos e orientar decisões estratégicas.

## SATISFAÇÃO GERAL COM OS TRABALHOS DA FUNDAÇÃO ITAÚSA

**2024 – 8,8** | 48% dos respondentes atribuíram nota 10  
**2023 – 8,8**

## GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

**2024 – 8,5** | 38% dos respondentes atribuíram nota 10  
**2023 – 8,6**

## ATENDIMENTO

**2024 – 8,7** | 46% dos respondentes atribuíram nota 10  
**2023 – 8,6**

## AÇÕES DE COMUNICAÇÃO

**2024 – 8,8** | 48% dos respondentes atribuíram nota 10  
**2023 – 8,9**



Esse ciclo contínuo de coleta e análise de feedback também impulsiona a capacitação dos colaboradores, garantindo uma evolução alinhada às expectativas. A pesquisa reflete a dedicação da Fundação em promover melhorias constantes, consolidando a confiança de participantes e assistidos e reforçando sua missão de excelência.

## PERFIL DOS RESPONDENTES

Plano PAI-CD – 89%

Plano BD – 11%

## GÊNERO

Masculino – 83%

Feminino – 17%

## FAIXA ETÁRIA

16 a 24 anos	1 %
25 a 34 anos	5 %
35 a 44 anos	15 %
45 a 54 anos	19 %
55 a 64 anos	30 %
65 a 74 anos	21 %
75 a 84 anos	9 %
Acima de 85 anos	1 %

## CATEGORIA DE PARTICIPAÇÃO

Ativos – 48%

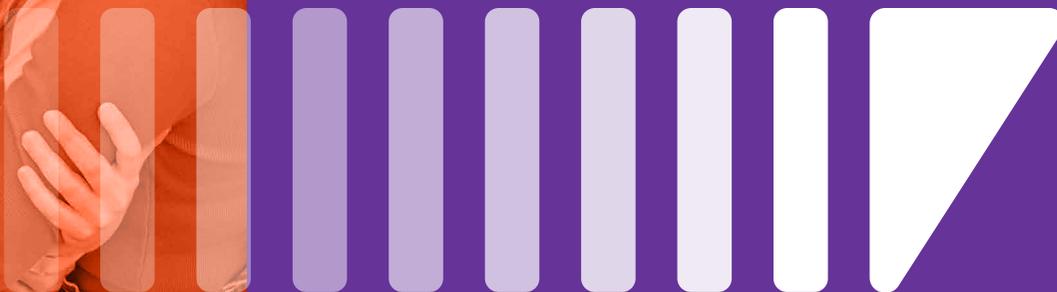
Vinculados – 18%

Assistidos – 34%



05

# NOSSA MANEIRA DE INSPIRAR



# PROGRAMA PARCEIROS DO FUTURO

O programa Parceiros do Futuro é um convite para transformar o presente em uma base sólida para um futuro financeiro seguro.

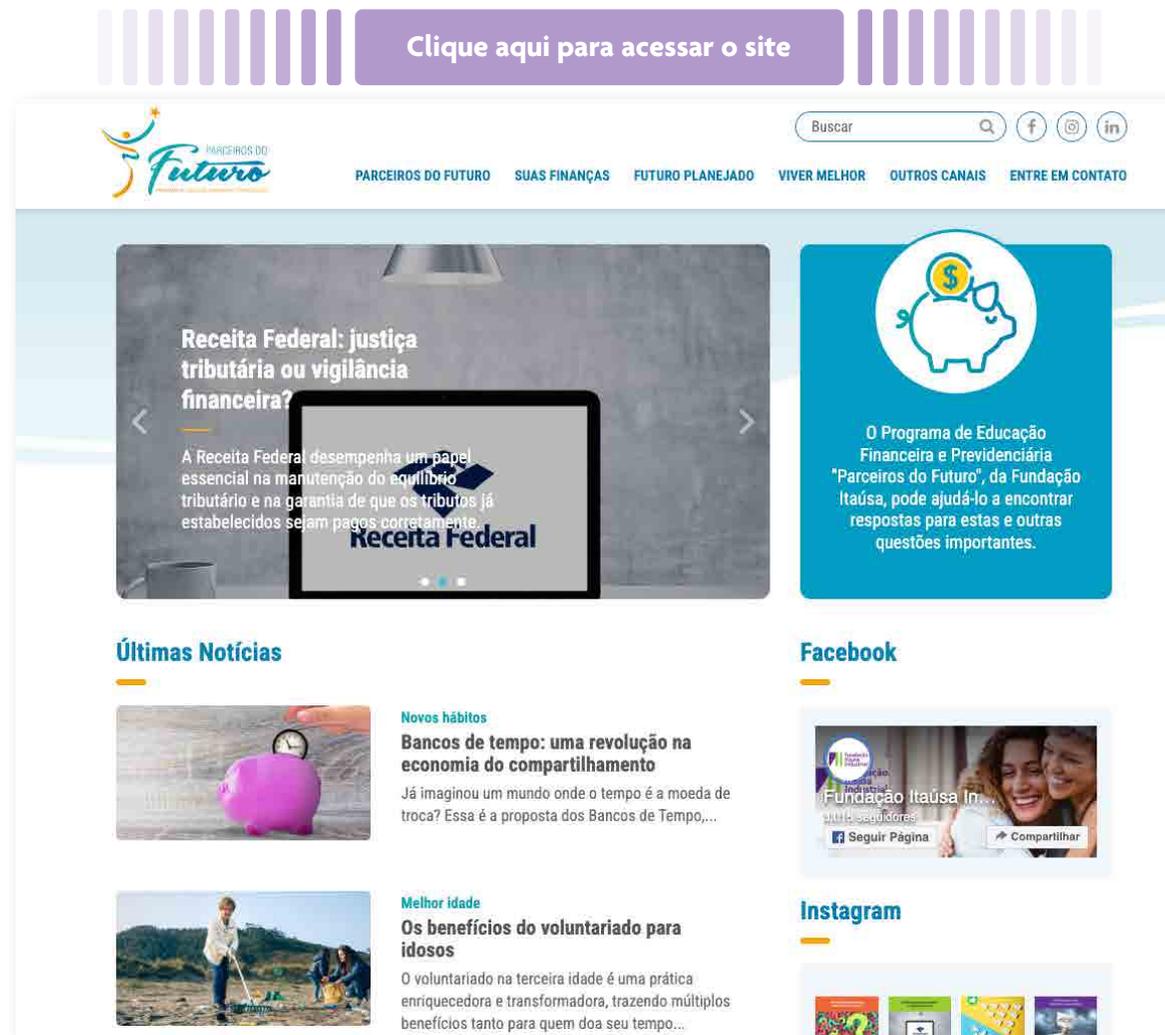
Aprender a lidar com dinheiro desde cedo é essencial, mas requer educação e mudança de hábitos. Este projeto incentiva a poupança a longo prazo e ensina sobre gestão orçamentária como caminho para a construção do patrimônio.

Além disso, orienta os participantes sobre direitos e responsabilidades, promovendo uma postura ativa na administração de benefícios.

Com conteúdos ricos e acessíveis publicados no site de mesmo nome e uma média mensal de 4.183 acessos em 2024, o programa fomenta práticas que vão além das famílias, impactando a sociedade. Parceiros do Futuro é sobre escolhas conscientes e duradouras.

média mensal de visitas ao site

4.183



# PODCAST PARCEIROS DO FUTURO



**Lançado em fevereiro de 2021, o Podcast Parceiros do Futuro consolida sua posição como ferramenta essencial para os participantes do Plano PAI-CD.**

Todos os meses, ele apresenta análises precisas e atualizadas,

desvendando os meandros das movimentações financeiras e os efeitos das dinâmicas do mercado. Mais do que um boletim informativo, é um convite ao entendimento das aplicações financeiras e dos fatores que moldam a performance dos ativos.

Ao longo de 2024, 12 episódios foram publicados, cada um refletindo o panorama econômico vigente. Foram destacadas, a cada mês, as nuances dos eventos marcantes que reverberaram no mercado financeiro, sempre com foco nos resultados de cada perfil de investimento. Como complemento, três edições especiais que foram ao ar no primeiro trimestre, exploraram a política de investimentos para 2024, oferecendo aos participantes insights valiosos para decisões futuras; e outras três edições, realizadas no início do segundo semestre, trouxeram uma análise aprofundada dos resultados dos planos administrados pela Fundação registrados no primeiro semestre do ano, bem como perspectivas para os investimentos nos meses seguintes.

O podcast segue seu compromisso de empoderar os ouvintes com conhecimento, mirando na construção de estratégias consistentes a longo prazo.



## Política de Investimentos 2024

A série de podcasts sobre a Política de Investimentos de 2024 foi lançada no início do ano e apresentou uma retrospectiva do cenário econômico de 2023, projeções para 2024 e uma análise da nova Política de Investimentos do Plano PAI. Dividida em três episódios, trouxe reflexões claras e diretas sobre estratégias e impactos econômicos.

[Clique aqui para ouvir](#)



## Cenário Econômico do 1º semestre de 2024

A edição especial do podcast Parceiros do Futuro revisou os eventos econômicos do Brasil e do mundo no 1º semestre de 2024. Discutiu impactos nos investimentos, estratégias para desafios e explicou volatilidade e risco de forma clara. Um conteúdo essencial para entender as dinâmicas do período e planejar o futuro.

[Clique aqui para ouvir](#)

# MINUTO PREVIDÊNCIA

O Minuto Previdência é uma publicação mensal criada para manter os participantes da Fundação Itaúsa Industrial sempre atualizados. Com uma abordagem clara e direta, ele reúne os principais temas divulgados em diferentes plataformas, como o portal Parceiros do Futuro, redes sociais, site institucional e comunicados oficiais. A iniciativa busca facilitar o acesso às informações essenciais sobre previdência e assuntos relacionados. Em 2024, foram lançadas 12 edições do informativo, consolidando sua missão de promover conhecimento e engajamento. Seja qual for o canal, o Minuto Previdência se destaca como uma fonte confiável e prática para manter todos bem informados.

**109** Setembro 2024

**MINUTO PREVIDÊNCIA**

**Declaração do Imposto de Renda 2024**

**ESTÁ CHEGANDO O MOMENTO DE PREPARAR A DECLARAÇÃO DE IMPOSTO DE RENDA ANUAL**

**SEGURO DE VIDA, SE RESOLVE, TAMBÉM EM VIDAS SIM!**

**É POSSÍVEL EMPREENDER APÓS OS 50 ANOS?**

Confira no site Parceiros do Futuro outros conteúdos sobre educação financeira e previdenciária - [www.parceirosdofuturo.com.br](http://www.parceirosdofuturo.com.br)

**101** Outubro 2024

**MINUTO PREVIDÊNCIA**

**CONHEÇA OS RESULTADOS DA PESQUISA ANUAL DE SATISFAÇÃO DA FUNDAÇÃO ITAÚSA**

**O ENVELHECIMENTO POPACIONAL E A ESCASSEZ DE GERIATRAS NO BRASIL**

**SEGUNDO TRIMESTRE DO ANO: PERÍODO DE RENOVACÃO E INSPIRAÇÃO**

Confira no site Parceiros do Futuro outros conteúdos sobre educação financeira e previdenciária - [www.parceirosdofuturo.com.br](http://www.parceirosdofuturo.com.br)

**109** Setembro 2024

**MINUTO PREVIDÊNCIA**

**DE UM TEMPO PARA VOCÊ MESMO**

**FIM DE ANO CHEGANDO: PREPARE O SEU BOLSO!**

**JOVENS BRASILEIROS: O DESAFIO DOS "NEM-NEM"**

Confira no site Parceiros do Futuro outros conteúdos sobre educação financeira e previdenciária - [www.parceirosdofuturo.com.br](http://www.parceirosdofuturo.com.br)

**107** Julho 2024

**MINUTO PREVIDÊNCIA**

**CADASTRO DESISTENCIALIZADO: O QUE PODE ACONTECER COM O SEU ZENECOR?**

**PROFISSÕES VERDES PARA UM FUTURO MAIS SUSTENTÁVEL**

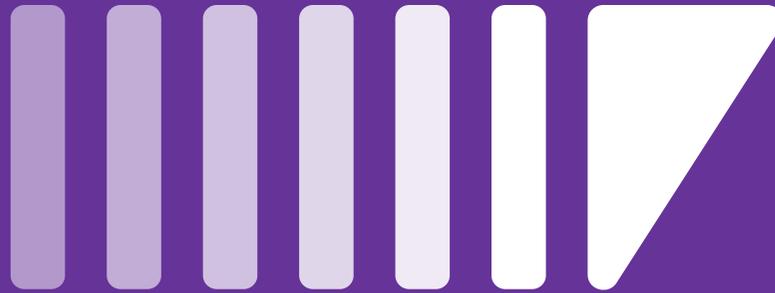
**COMO FAZER UMA LISTA DE COMPRAS E ECONOMIZAR NO SUPERMERCADO**

Confira no site Parceiros do Futuro outros conteúdos sobre educação financeira e previdenciária - [www.parceirosdofuturo.com.br](http://www.parceirosdofuturo.com.br)

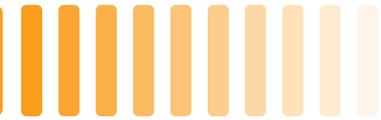


06

# NOSSA GOVERNANÇA



# COMPLIANCE E LGPD



Com uma síntese de rigor e inovação, a Fundação Itaúsa Industrial destaca-se por sua adesão a elevados padrões éticos e de governança. Amparada por uma estrutura moderna, enxuta e eficiente, demonstra um compromisso constante com a integridade ao cumprir suas obrigações, fruto de um trabalho consistente ao longo dos anos.

Cada operação e decisão institucional é norteada por um profundo respeito às normas internas e externas que regulam o setor previdenciário. A abordagem cuidadosa na aplicação das regulamentações transcende a simples burocracia, estabelecendo-as como pilares de responsabilidade institucional. Essa postura, cultivada ao longo de sua história, é a base da confiança consolidada junto aos participantes e parceiros.



A Fundação também adota o avanço digital como um aliado estratégico. Suas práticas de gestão de dados são cuidadosamente desenhadas, priorizando eficiência e segurança, em conformidade com os requisitos da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD). Tanto os aspectos físicos quanto os digitais recebem o mesmo nível de atenção, promovendo uma relação sólida e de confiança com os participantes.

Mais do que cumprir normas, a Fundação transforma a obediência às diretrizes em uma expressão de compromisso ético, conduzindo suas atividades com a clareza de quem busca não apenas o que é necessário, mas o que é correto.

# TEMAS RELEVANTES E AVANÇOS EM 2024



- **Gestão dos Investimentos**

Foi realizada a troca de gestão do antigo fundo Newport para o BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda., com a renomeação do fundo para Zaniah.

- **Ação Jurídica Estratégica**

A Fundação optou pela impetração de Mandado de Segurança discutindo a tributação de PIS/COFINS sobre suas receitas financeiras, de modo a aproveitar os efeitos de julgamento de Recurso Extraordinário em sede de repercussão geral pelo STF.

- **Retirada de Patrocínio da Itautec**

Em 19 de janeiro de 2024, a PREVIC comunicou o arquivamento do pedido

de retirada de patrocínio da Itautec S.A., em decorrência da Resolução CNPC n.º 59/2023. Em 12 de dezembro de 2024, a Itautec notificou a Fundação Itaúsa sobre a sentença favorável que obteve nos autos do Mandado de Segurança n.º 1033719-33.2024.4.01.3400, a qual determinou que a análise do processo de retirada pela PREVIC seja realizada com base na Resolução CNPC n.º 53/2022. Ato contínuo, em 28 de janeiro de 2025 a Entidade foi informada pela PREVIC a respeito da reabertura do processo de retirada, em atendimento à referida ordem judicial.

- **Redução de Litigiosidade Fiscal**

Em 11 de setembro de 2024, a Entidade recebeu despacho decisório aprovando o pedido de transação no âmbito do Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal. Instituído pela Portaria Conjunta PGFN RFB 1/2023, de 12 janeiro de 2023, o programa viabilizou o abatimento de encargos financeiros, incluindo juros e multa, sobre valores em disputa com o fisco referentes ao PIS e COFINS ligados à receita administrativa.

- **Data Protection Officer**

Em 28 de novembro de 2024, em conformidade com a Resolução ANPD n.º 18 de 16 de julho de 2024, o Conselho Deliberativo aprovou a nomeação de Paloma Santos de Oliveira, advogada da Entidade, como nova Data Protection Officer (DPO).

- **Parcelamento Incentivado**

Em 17 de dezembro de 2024, a Entidade aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado (PPI) do município de São Paulo. A iniciativa resultou no desembolso de R\$ 214 mil para a quitação de débitos provenientes de quatro execuções fiscais. Esses débitos, somados, representavam valores e riscos que alcançavam o montante de R\$ 2,1 milhões.

- **Normativos Internos**

Ao longo de 2024, foi conduzida a reavaliação dos normativos internos da Entidade, resultando na atualização da maior parte deles. Esse processo foi acompanhado de perto pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo, garantindo a adequação e modernização das diretrizes institucionais.

# EVOLUÇÃO HISTÓRICA

PARA A PREVIDÊNCIA  
COMPLEMENTAR



**Em janeiro de 2024, um marco legislativo redefiniu o horizonte da previdência complementar no Brasil.** A publicação da Lei nº 14.803/2024 trouxe aos participantes a possibilidade de escolha entre os regimes de tributação progressivo ou regressivo, uma decisão que pode ser tomada no momento de solicitação do benefício ou do resgate do saldo previdenciário. Essa mudança representou um avanço significativo na flexibilidade e na autonomia individual, refletindo as demandas de uma sociedade em constante evolução.

Considerando algumas questões de interpretação da Lei, a Receita Federal emitiu algumas instruções normativas para permitir, aos que requisitaram o benefício mensal ou realizaram pedidos de resgate após 11 de janeiro de 2024, a oportunidade de alterar o regime tributário previamente escolhido. Essa opção poderá ser exercida até 19 de maio de 2025, considerando prorrogações dos prazos estabelecidos pelas Instruções Normativas da Receita Federal, abrindo espaço para ajustes financeiros mais alinhados às necessidades dos participantes.

## Situação dos assistidos que iniciaram o recebimento do benefício antes da Lei

Situação que gerou dúvida no segmento de Previdência Complementar, isso porque, à época da promulgação da referida Lei, não ficou clara a aplicabilidade da prerrogativa de alteração do regime de tributação em relação aos assistidos. Essa questão, contudo, foi sanada em 02 de abril de 2025, com a publicação da Solução de Consulta COSIT nº 68/2025, que deixou explícita essa possibilidade aos assistidos que não optaram pela tributação regressiva.

## ATUALIZAÇÃO PROFISSIONAL

**A Fundação Itaúsa Industrial promoveu, em 2024, mais um Ciclo de Educação Continuada.** Realizado anualmente, o Ciclo é uma iniciativa de treinamento voltado ao aprimoramento e à atualização profissional de diretores, conselheiros e da equipe técnica da entidade. A programação de 2024 contou com 26 horas de capacitação virtual, distribuídas ao longo de dez dias, abordando diferentes temáticas relacionadas ao segmento de Previdência Complementar. Cada palestra teve a participação de um convidado especial.

### Temas e palestrantes

- Novos desafios do RH estratégico para equilibrar a saúde emocional e financeira dos empregados, pela Willis Towers Watson
- Gestão de Investimentos - Ciclos Econômicos de Longo Prazo, pela Itaú Asset Management
- Contabilidade nas EFPCs - Princípios e Controles, pela PRP Soluções Contábeis
- Tecnologia e Inovação para Previdência Complementar, pela Sinqia
- Ferramentas e Técnicas de Análise de Investimentos em Planos de Previdência, pela Aditus Consultoria
- Investimentos Alternativos, pela Itaú Asset Management
- Desafios da Previdência Complementar, pela Fundação Itaúsa Industrial
- Benchmark de Previdência Complementar, pela Fundação Itaúsa Industrial

# GOVERNANÇA E ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO

A Fundação Itaúsa Industrial tem como base ética, respeito e valorização das pessoas, pilares fundamentais que sustentam sua governança corporativa de alta performance. **Sua atuação é regida por cinco premissas essenciais, que garantem excelência no panorama previdenciário:**

- 1 | Oferecermos o melhor serviço possível aos participantes, observando a nossa política, normas internas e a legislação em vigor.
- 2 | Agregarmos valor e qualidade em todas as ações adotadas.
- 3 | Prestarmos contas de nossas ações e assumirmos responsabilidades por essas decisões.
- 4 | Adotarmos posturas éticas e transparentes.
- 5 | Garantirmos a equidade e a justiça nas ações dos profissionais que atuam aqui.

Essas premissas são sustentadas por uma estrutura de governança robusta, fundamentada nos princípios de Missão, Visão e Valores da entidade e no conceito de gestão participativa. Participantes e patrocinadores são incentivados a contribuir com sugestões, fortalecendo o compromisso com a transparência e eficácia na administração dos planos de previdência.

[Clique aqui para acessar nosso Estatuto Social](#)



# RENOVAÇÃO DA LIDERANÇA

Em abril de 2024, novos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e da Diretoria Executiva assumiram seus cargos, inaugurando o biênio 2024/2026.

A nova composição dos respectivos órgãos ficou a seguinte:

## CONSELHO DELIBERATIVO

### PRESIDENTE

HENRI PENCHAS

### Vice-presidente

ANTÔNIO JOAQUIM DE OLIVEIRA

### Representantes dos Patrocinadores

FREDERICO DE SOUZA QUEIROZ PASCOWITCH

RAUL PENTEADO DE OLIVEIRA NETO

### Representantes dos Participantes e Assistidos

CLÁUDIA MEIRELLES CARVALHO

WILSON ROBERTO BERALDO

### Principais atribuições

- Tomada de decisões sobre alterações de normas e regulamentos dos planos de benefícios administrados pela Fundação.
- Deliberação sobre os planos de custeio e de aplicação dos recursos da Entidade.
- Avaliação das demandas de criação e implantação de novos benefícios com aprovação das patrocinadoras.
- Alterações do Estatuto Social.
- Análise para admissão e/ou exclusão de patrocinadoras.
- Indicação, entre os diretores, do responsável pelas aplicações dos recursos da Fundação.

## CONSELHO FISCAL

### Presidente

IRINEU GÔVEA

### Representantes dos Patrocinadores

CARLOS ROBERTO ZANELATO

MARCELO PALMEIRA DOS SANTOS

PAULA DE ARAÚJO LIMA

### Representantes dos Participantes e Assistidos

JORGE KOMIYAMA

SANDRA OLIVEIRA RAMOS MEDEIROS

### Principais atribuições

- Acompanhar a gestão econômico-financeira e atuarial da Fundação.
- Zelar pelo cumprimento das normas legais e regulamentares e dos princípios éticos a eles aplicáveis.

## DIRETORIA EXECUTIVA

### Presidente

CARLOS HENRIQUE PINTO HADDAD

### Diretor Geral

HERBERT DE SOUZA ANDRADE

### Diretores Gerentes

GLIZIA MARIA DO PRADO

MARCOS MATTAR MESQUITA

RENATA MARTINS GOMES

ROBERTA MIRA

TATIANA MIDORI MIGIYAMA

### Principais atribuições

- Responsável pela gestão do dia a dia e por executar as deliberações, normas e regulamentos aprovados pelo Conselho Deliberativo.
- Foco na administração da Fundação e na melhoria contínua dos produtos oferecidos e dos serviços prestados aos participantes.

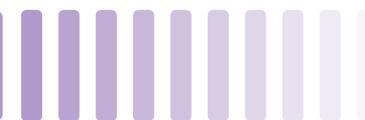


07

# NOSSO DESEMPENHO



# DESEMPENHO CONSOLIDADO DA ENTIDADE



**O ano de 2024 foi marcado por grandes desafios para o mercado financeiro, tanto no cenário interno quanto externo. A complexa interação de fatores econômicos e políticos impactou significativamente a performance de diversos ativos e, conseqüentemente, os portfólios geridos pela Fundação Itaúsa em parceria com o Itaú Asset Management. A volatilidade exigiu dos gestores uma postura estratégica, proativa e adaptativa para mitigar perdas.**

No cenário macroeconômico brasileiro, o ano apresentou um paradoxo. Apesar do crescimento robusto do PIB (3,4%) e de um nível de desemprego historicamente baixo (6,6%), a desconfiança em relação à política fiscal do governo persistiu e se intensificou ao longo do ano. A ausência de medidas convincentes de contenção de gastos gerou uma depreciação significativa do real, aumentando a pressão sobre o ambiente de investimentos. A taxa básica de juros (Selic), embora elevada e fechando o ano em 12,25%, não foi suficiente para neutralizar a percepção de risco fiscal.



Além disso, o desempenho do comércio exterior revelou desafios para a balança comercial, com um aumento expressivo nas importações (14,7%) contrastando com um crescimento modesto das exportações (2,9%).

No âmbito global, a continuidade de conflitos geopolíticos na Europa Ocidental e no Oriente Médio, somada à eleição de Donald Trump nos Estados Unidos, trouxe ainda mais incerteza aos mercados internacionais, com reflexos inevitáveis no Brasil.

Diante desse cenário turbulento, o Ibovespa registrou, em 2024, seu pior desempenho desde 2021, impactando negativamente os perfis de investimento com maior exposição em renda variável. A renda fixa, especialmente os títulos prefixados de longo prazo e as NTNbs, também sofreu com a marcação a mercado desfavorável, influenciada pela elevação das taxas de juros futuras e pela desvalorização cambial.

Ao analisar o desempenho dos perfis de investimento da Fundação Itaúsa, observa-se que o perfil Conservador, alocado basicamente em renda fixa, apresentou um retorno de 11,12%, ligeiramente acima de seu benchmark que era CDI + 0,2%, o equivalente a 11,10%. O impacto mais significativo para este perfil ocorreu em dezembro, devido a movimentos atípicos na parcela de crédito e nas LTNs.

Os perfis Moderado e Agressivo foram consideravelmente mais afetados pela conjuntura macroeconômica adversa. O desempenho negativo do Ibovespa (-10,36%) e a rentabilidade igualmente negativa dos títulos públicos de longo prazo impactaram diretamente esses perfis. O Moderado, tinha rentabilidade esperada de 12,52% (IPCA + 7,3%), mas acabou encerrando o ano em 8,61%. O perfil Agressivo, com maior exposição a ativos de longo prazo, sofreu impactos ainda mais

acentuados, fechando em 3%, portanto, significativamente abaixo do seu benchmark (IPCA + 8,5%), que correspondeu a 13,78% em 2024, mesmo com diversas movimentações táticas ao longo do ano.

A principal estratégia de alocação adotada pelos gestores em 2024 para mitigar as perdas e enfrentar o cenário desafiador focou em maior exposição à renda fixa ativa, permitindo uma maior eficiência na proteção dos portfólios.

A baixa alocação em renda variável ao longo do ano, motivada pela postura tradicionalmente cautelosa dos gestores e por uma análise de risco que apontava baixa convicção na bolsa, revelou-se acertada diante do desempenho negativo do mercado acionário brasileiro em parte de 2024. Embora em alguns meses a bolsa tenha apresentado movimentos de alta, os gestores consideraram tais movimentos pontuais e não estruturais, limitando o apetite por essa classe de ativos. Comparações com outras entidades de previdência reforçam a tendência geral do setor de menor exposição à renda variável em períodos mais incertos.

Além disso, a gestão ativa dos fundos de renda fixa possibilitou ajustes táticos ao longo do ano para minimizar perdas. Apesar de não impedir resultados negativos nos perfis Moderado e Agressivo, essa postura evidencia a diligência dos gestores. Análises e retrospectivas indicam que uma postura mais agressiva, com maior alocação em ativos de risco, poderia ter gerado resultados ainda mais desfavoráveis.

Em conclusão, os desafios políticos e econômicos de 2024 impactaram negativamente os mercados e, conseqüentemente, os perfis de investimento, especialmente aqueles com maior exposição ao risco. A estratégia de manter uma alocação mais conservadora demonstrou prudência diante do cenário adverso.



## DESEMPENHO CONSOLIDADO DA ENTIDADE

Rentabilidade Consolidada	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Rentabilidade	13,21%	15,61%	10,68%	9,34%	15,03%	5,71%	2,26%	9,20%	13,73%	6,99%
Poupança	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%	7,03%
CDI	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%	10,87%
INPC	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%	4,77%

Investimentos da Fundação	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
em milhares de reais	2.281.001	2.549.508	2.700.591	2.850.029	3.100.099	3.136.199	3.098.487	3.258.430	3.603.051	3.738.193

Rentabilidade Líquida	2023			2024			
	Segmentos	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa		3.364.144	93,4%	13,80%	3.498.350	93,6%	6,79%
Renda Variável		63.860	1,8%	27,66%	48.177	1,3%	-15,27%
Investimentos Estruturados		129.016	3,6%	9,67%	131.182	3,5%	9,57%
Investimentos no Exterior		38.627	1,1%	1,96%	52.154	1,4%	35,02%
Operações com participantes		3.291	0,1%	10,97%	4.395	0,1%	10,31%
Depósitos Judiciais / Recursais		4.113	0,1%	-	3.935	0,1%	-
<b>Total</b>		<b>3.603.051</b>	<b>100,0%</b>	<b>13,73%</b>	<b>3.738.193</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,99%</b>

Pagamentos de Benefícios e Resgates	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2.024
Plano PAI	69.518	73.753	99.789	91.729	107.870	104.334	93.798	123.815	99.636	101.193
Plano BD	48.827	15.002	15.570	15.656	15.830	23.198	28.981	32.066	17.305	16.235
<b>TOTAL</b>	<b>118.345</b>	<b>88.755</b>	<b>115.359</b>	<b>107.385</b>	<b>123.700</b>	<b>127.532</b>	<b>122.779</b>	<b>155.881</b>	<b>116.941</b>	<b>117.428</b>

# DESEMPENHO DO PLANO PAI-CD



O ano de 2024 marcou uma década da implementação dos perfis de investimento no Plano PAI-CD.

Entretanto, em termos de resultados, não foi um ano para se comemorar. A alta volatilidade causou impactos diversos nos perfis, sendo mais brandos no Conservador e mais severos nos perfis Moderado e Agressivo. No contexto do patrimônio total, a Fundação Itaúsa encerrou o ano com R\$ 3,75 bilhões, alcançando uma rentabilidade líquida acumulada de 6,99% nos planos PAI e BD.

## PERFIL CONSERVADOR



<b>Rentabilidade Real</b>	11,12 %
<b>Rentabilidade Esperada</b>	CDI + 0,2 (11,10 %)
<b>Alocação dos Investimentos</b>	100 % em Renda Fixa

## PERFIL MODERADO



<b>Rentabilidade Real</b>	8,61 %
<b>Rentabilidade Esperada</b>	IPCA + 7,3 (12,52 %)
<b>Alocação dos Investimentos</b>	73,8 % em Renda Fixa 4,7 % em Renda Variável 15,7 % em Estruturados 5,9 % no Exterior

## PERFIL AGRESSIVO



<b>Rentabilidade Real</b>	3 %
<b>Rentabilidade Esperada</b>	IPCA + 8,5 (13,78 %)
<b>Alocação dos Investimentos</b>	61,8 % em Renda Fixa 13,7 % em Renda Variável 15,4 % em Estruturados 9,1 % no Exterior

## DESEMPENHO DO PLANO PAI-CD

Rentabilidade do Plano PAI	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Plano PAI (rentabilidade da cota)	13,01%	15,70%	10,79%	9,39%	13,80%	5,40%	1,27%	9,15%	13,90%	6,64%
Perfil Conservador	13,45%	14,97%	10,59%	6,81%	7,24%	3,51%	4,58%	12,71%	12,42%	11,12%
Perfil Moderado	10,40%	20,81%	13,86%	9,62%	13,35%	7,33%	0,66%	9,51%	13,14%	8,61%
Perfil Agressivo	7,00%	26,01%	16,50%	10,79%	15,71%	8,38%	-1,89%	6,33%	16,59%	3,00%
Carteira Não Vinculada aos Perfis			8,38%	13,15%	21,75%	4,95%	0,73%	5,93%	15,47%	1,20%
Poupança	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%	7,03%
CDI	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%	10,87%
INPC	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%	4,77%
Ibovespa	-13,30%	38,94%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,92%	4,69%	22,28%	-10,36%

Rentabilidade do Plano PAI - Acumulado*	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Plano PAI (rentabilidade da cota)**	541,89%	642,65%	722,81%	800,05%	924,23%	979,54%	993,27%	1093,26%	1259,16%	1349,41%
Perfil Conservador	26,62%	45,58%	60,99%	71,95%	84,47%	90,88%	99,63%	99,63%	124,43%	149,38%
Perfil Moderado	20,54%	45,62%	65,80%	81,75%	106,01%	121,10%	122,57%	122,57%	151,82%	173,50%
Perfil Agressivo	14,04%	43,70%	67,41%	85,47%	114,60%	132,59%	128,19%	128,19%	166,05%	174,02%
Poupança	201,30%	226,32%	247,90%	263,98%	343,17%	365,12%	368,52%	396,33%	473,11%	479,99%
CDI	532,72%	621,30%	692,89%	743,80%	780,51%	799,10%	825,99%	899,14%	979,47%	1055,36%
INPC	168,50%	186,16%	192,08%	202,11%	220,11%	228,94%	243,42%	285,90%	336,26%	383,68%
Ibovespa	25,95%	74,99%	121,99%	155,36%	166,80%	181,33%	209,91%	228,29%	240,47%	256,71%

\* Rentabilidade e indicadores (Poupança, CDI, INPC e Ibovespa) acumulados desde o início do Plano.

\*\* Plano PAI - considera o resultado do perfil conservador após a implantação dos perfis de investimentos.

em milhares de reais

Investimentos do Plano PAI	2.015	2.016	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022	2.023	2.024
	2.050.277	2.308.699	2.459.735	2.611.741	2.859.902	2.896.480	2.860.615	3.029.670	3.375.371	3.508.230

# DESEMPENHO DO PLANO PAI-CD

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos			2023		2024		
Segmentos	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade	
Renda Fixa	3.140.577	93,0%	14,00%	3.272.322	93,3%	6,44%	
Renda Variável	63.860	1,9%	27,66%	48.177	1,4%	-15,27%	
Investimentos Estruturados	129.016	3,8%	9,67%	131.182	3,7%	9,57%	
Investimentos no Exterior	38.627	1,1%	1,96%	52.154	1,5%	35,02%	
Operações com participantes	3.291	0,1%	10,97%	4.395	0,1%	10,31%	
<b>Total</b>	<b>3.375.371</b>	<b>100,0%</b>	<b>13,90%</b>	<b>3.508.230</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,64%</b>	

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos - Perfis	Conservador			Moderado			Agressivo			Carteira Previdencial Não Vinculada aos Perfis		
	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa	1.346.226	99,7%	11,12%	549.312	73,7%	8,94%	58.154	61,8%	4,01%	1.318.630	100,0%	1,20%
Renda Variável	-	-	-	35.301	4,7%	-15,26%	12.876	13,7%	-15,30%	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	116.691	15,7%	9,54%	14.491	15,4%	9,79%	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	43.555	5,8%	35,02%	8.599	9,1%	35,02%	-	-	-
Operações com participantes	4.395	0,3%	10,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.350.621</b>	<b>100,0%</b>	<b>11,12%</b>	<b>744.859</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,61%</b>	<b>94.120</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,00%</b>	<b>1.318.630</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,20%</b>

# DESEMPENHO DO PLANO BD



**Em 2024, o retorno dos investimentos do Plano BD, atingiu uma rentabilidade de 8,91%.**

A meta atuarial do plano para esse período era INPC+3,21% (8,14%).

O patrimônio de R\$ 227 milhões está distribuído em 98,3% de títulos de renda fixa e o restante em fundos de renda fixa.

Patrimônio de  
**R\$ 227** milhões



## DESEMPENHO DO PLANO BD

Rentabilidade do Plano BD	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Plano BD</b>	<b>14,92%</b>	<b>14,67%</b>	<b>9,68%</b>	<b>9,01%</b>	<b>9,59%</b>	<b>8,32%</b>	<b>12,58%</b>	<b>10,53%</b>	<b>10,92%</b>	<b>8,91%</b>
Meta Atuarial	16,24%	11,49%	6,48%	7,93%	9,08%	9,73%	14,22%	9,32%	7,00%	8,14%
Poupança	8,08%	8,30%	6,61%	4,62%	4,35%	2,11%	2,99%	7,90%	8,04%	7,03%
CDI	13,25%	14,00%	9,93%	6,42%	5,96%	2,76%	4,40%	12,37%	13,05%	10,87%
INPC	11,28%	6,58%	2,07%	3,43%	4,48%	5,45%	10,16%	5,93%	3,71%	4,77%

Rentabilidade do Plano BD - Acumulado *	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Plano BD</b>	<b>178,66%</b>	<b>219,55%</b>	<b>250,49%</b>	<b>282,08%</b>	<b>318,72%</b>	<b>353,57%</b>	<b>410,63%</b>	<b>464,42%</b>	<b>526,06%</b>	<b>581,84%</b>
Meta Atuarial	172,94%	204,32%	224,05%	249,74%	281,49%	318,62%	378,15%	422,71%	459,30%	504,83%
Poupança	85,99%	101,43%	114,75%	124,68%	134,46%	139,41%	146,57%	166,04%	187,43%	207,64%
CDI	148,60%	183,41%	211,54%	231,54%	251,30%	260,99%	276,87%	323,49%	378,76%	430,80%
INPC	74,45%	85,93%	89,77%	96,29%	105,09%	116,26%	138,23%	152,36%	161,72%	174,20%

\* Rentabilidade e indicadores (Poupança, CDI, INPC e Meta Atuarial) acumulados desde 2005.

em milhares de reais

Investimentos do Plano BD	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	230.115	237.229	237.786	235.733	242.670	237.719	235.585	225.922	225.411	227.013

Rentabilidade Líquida Distribuição dos investimentos	2023			2024		
	R\$ Mil	%	Rentabilidade	R\$ Mil	%	Rentabilidade
Renda Fixa	221.298	98,2%	10,92%	223.078	98,3%	8,91%
Depósitos Judiciais / Recursais	4.113	1,8%		3.935	1,7%	
<b>Total</b>	<b>225.411</b>	<b>100,0%</b>	<b>10,92%</b>	<b>227.013</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,91%</b>

# ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR CARTEIRA E SEGMENTO

em milhares de reais

Carteira de Investimentos - TOTAL	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos
<b>Carteira de Investimentos - Própria</b>								
<b>Segmento</b>								
Renda Fixa	995.437	99,2%	792.996	99,4%	202.441	98,1%	-	-
Operações com Participantes	4.395	0,4%	4.395	0,6%	-	-	-	-
Depósitos Judiciais / Recursais	3.935	0,4%	-	-	3.935	1,9%	-	-
<b>TOTAL - Carteira Própria</b>	<b>1.003.767</b>	<b>100,0%</b>	<b>797.391</b>	<b>100,0%</b>	<b>206.376</b>	<b>100,0%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Carteira de Investimentos - Terceirizada</b>								
<b>Segmento</b>								
Renda Fixa	2.569.257	94,0%	2.545.670	93,9%	20.637	100,0%	2.950	100,0%
Renda Variável	20.534	0,8%	20.534	0,8%	-	-	-	-
Estruturados	92.481	3,4%	92.481	3,4%	-	-	-	-
Exterior	52.154	1,9%	52.154	1,9%	-	-	-	-
<b>TOTAL - Carteira Terceirizada</b>	<b>2.734.426</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.710.839</b>	<b>100,0%</b>	<b>20.637</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>
<b>Carteira de Investimentos - TOTAL</b>								
<b>Segmento</b>								
Renda Fixa	3.564.694	95,4%	3.338.666	95,2%	223.078	98,3%	2.950	100,0%
Renda Variável	20.534	0,5%	20.534	0,6%	-	-	-	-
Operações com Participantes	4.395	0,1%	4.395	0,1%	-	-	-	-
Estruturados	92.481	2,5%	92.481	2,6%	-	-	-	-
Exterior	52.154	1,4%	52.154	1,5%	-	-	-	-
Depósitos Judiciais / Recursais	3.935	0,1%	-	-	3.935	1,7%	-	-
<b>TOTAL - Carteira de Investimentos</b>	<b>3.738.193</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.508.230</b>	<b>100,0%</b>	<b>227.013</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>

# COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DE INVESTIMENTO

em milhares de reais

Carteira de Investimentos	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
		% sobre Total		% sobre Total		% sobre Total		% sobre Total
<b>Títulos Públicos</b>	<b>1.714.897</b>	<b>45,9%</b>	<b>1.512.456</b>	<b>43,1%</b>	<b>202.441</b>	<b>89,2%</b>	-	-
LFT	125.717	3,4%	125.717	3,6%	-	0,0%	-	-
NTNB	1.063.668	28,5%	861.227	24,5%	202.441	89,2%	-	-
Op Comp.	525.512	14,1%	525.512	15,0%	-	0,0%	-	-
<b>Títulos Privados</b>	<b>556.741</b>	<b>14,9%</b>	<b>556.741</b>	<b>15,9%</b>	-	<b>0,0%</b>	-	-
CDB	1.901	0,1%	1.901	0,1%	-	0,0%	-	-
LF	366.494	9,8%	366.494	10,4%	-	0,0%	-	-
Debêntures	160.182	4,3%	160.182	4,6%	-	0,0%	-	-
FIDC	28.163	0,8%	28.163	0,8%	-	0,0%	-	-
<b>Outros</b>	<b>147.574</b>	<b>3,9%</b>	<b>147.574</b>	<b>4,2%</b>	-	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Ações</b>	<b>74</b>	<b>0,0%</b>	<b>74</b>	<b>0,0%</b>	-	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Opções</b>	<b>380</b>	<b>0,0%</b>	<b>380</b>	<b>0,0%</b>	-	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Nota Comercial</b>	<b>10.358</b>	<b>0,3%</b>	<b>10.358</b>	<b>0,3%</b>	-	<b>0,0%</b>	-	-
<b>Fundos Renda Fixa</b>	<b>1.068.327</b>	<b>28,6%</b>	<b>1.044.740</b>	<b>29,8%</b>	<b>20.637</b>	<b>9,1%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>
<b>Fundos Renda Variável</b>	<b>48.177</b>	<b>1,3%</b>	<b>48.177</b>	<b>1,4%</b>	-	-	-	-
<b>Fundos Inv Estruturados</b>	<b>131.182</b>	<b>3,5%</b>	<b>131.182</b>	<b>3,7%</b>	-	-	-	-
<b>Fundos Inv Exterior</b>	<b>52.154</b>	<b>1,4%</b>	<b>52.154</b>	<b>1,5%</b>	-	-	-	-
<b>Empréstimos</b>	<b>4.395</b>	<b>0,1%</b>	<b>4.395</b>	<b>0,1%</b>	-	-	-	-
<b>Depósitos Judiciais / Recursais</b>	<b>3.935</b>	<b>0,1%</b>	-	-	<b>3.935</b>	<b>1,7%</b>	-	-
<b>Consolidado</b>	<b>3.738.193</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.508.230</b>	<b>100,0%</b>	<b>227.013</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>

# COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS DE INVESTIMENTO

Carteira de Investimentos	Consolidado		Plano PAI-CD		Plano BD		PGA	
	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos	Valor	% sobre Total dos Investimentos
<b>DECOMPOSIÇÃO POR SEGMENTO / FUNDOS</b>								
<b>Renda Fixa</b>	<b>3.498.351</b>	<b>26,6%</b>	<b>3.272.321</b>	<b>22,6%</b>	<b>223.078</b>	<b>89,2%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>
NTN-B	995.437	26,6%	792.996	22,6%	202.441	89,2%		
<b>Fundos de Investimentos</b>								
<b>Exclusivos</b>	<b>1.434.586</b>	<b>22,1%</b>	<b>1.434.586</b>	<b>23,6%</b>				
Enif Centralizador FICFI Multimercado - CNPJ: 32.265.488/0001-75	805.281	21,5%	805.281	23,0%				
Nashira Prev. FIM Mod - CNPJ: 38.049.520/0001-61	607.466	16,3%	607.466	17,3%				
Nashira Prev. Multimercado FI - CNPJ: 03.618.274/0001-37	21.839	0,6%	21.839	0,6%				
<b>Abertos</b>	<b>1.068.327</b>	<b>28,6%</b>	<b>1.044.740</b>	<b>29,8%</b>	<b>20.637</b>	<b>9,1%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>
Itaú Verso A Ref DI - CNPJ: 11.419.818/0001-60	547.331	14,6%	540.945	15,4%	3.436	1,5%	2.950	100,0%
It Inst Alloc Din FIC - CNPJ: 21.838.150/0001-49	520.996	13,9%	503.795	14,4%	17.201	7,6%		
<b>Renda Variável</b>	<b>48.177</b>	<b>1,3%</b>	<b>48.177</b>	<b>1,4%</b>				
<b>Fundos de Investimentos</b>								
<b>Abertos</b>								
Itaú Institucional Smart Ações Brasil 50 FICFI em Ações - CNPJ: 48.107.091/0001-95	20.534	0,5%	20.534	0,6%				
Itaú Inflation Equity Opportunities Multimercado FICFI - CNPJ: 41.301.066/0001-07	27.643	0,7%	27.643	0,8%				
<b>Estruturados</b>	<b>131.182</b>	<b>2,5%</b>	<b>131.182</b>	<b>2,6%</b>				
<b>Fundos de Investimentos</b>								
<b>Exclusivo</b>								
Altair FICFI Multimercado - CNPJ: 32.265.496/0001-11	92.481	2,5%	92.481	2,6%				
Precision Advanced CP FI - CNPJ: 32.292.528/0001-78	11.248	0,3%	11.248	0,3%				
Dinamic Itaú Global Plus FICFI - CNPJ: 42.299.229/0001-19	27.453	0,7%	27.453	0,8%				
<b>Exterior</b>	<b>52.154</b>	<b>1,4%</b>	<b>52.154</b>	<b>1,5%</b>				
<b>Fundos de Investimentos</b>								
<b>Abertos</b>								
Carteira Itaú Internacional Inst. Invest. Exterior FIC MM - CNPJ: 39.562.577/0001-22	52.154	1,4%	52.154	1,5%				
<b>Operações com participantes</b>	<b>4.395</b>	<b>0,1%</b>	<b>4.395</b>	<b>0,1%</b>				
Empréstimos	4.395	0,1%	4.395	0,1%				
<b>Depósitos Judiciais / Recursais</b>	<b>3.935</b>	<b>1,7%</b>			<b>3.935</b>	<b>1,7%</b>		
<b>Total</b>	<b>3.738.193</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.508.230</b>	<b>100,0%</b>	<b>227.013</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.950</b>	<b>100,0%</b>

# COMPARATIVO DA ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

## QUADRO COMPARATIVO DA ALOCAÇÃO DE INVESTIMENTOS X POLÍTICA DE INVESTIMENTOS X RESOLUÇÃO CMN 4.994

Segmento	Limites Máximos	Conservador	Limites Máximos	Moderado	Limites Máximos	Agressivo	Limites Máximos	Carteira Não Vinculada aos Perfis	Limites Máximos
	Resolução CMN 4.994/2022	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos	%	Política de Investimentos
Renda Fixa	Até 100%	99,7%	100,0%	73,8%	100,0%	61,8%	100,0%	100,0%	100,0%
Renda Variável	Até 70%	0,0%	5,0%	4,7%	30,0%	13,7%	50,0%	0,0%	20,0%
Operações com Participantes	Até 15%	0,3%	3,00%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Imóveis	Até 8%	0,0%	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	5,0%	0,0%	8,0%
Investimentos Exterior	Até 10%	0,0%	10,0%	5,9%	10,0%	9,1%	10,0%	0,0%	10,0%
Investimentos Estruturados	Até 20%	0,0%	20,0%	15,7%	20,0%	15,4%	20,0%	0,0%	20,0%

**Comentários:** Não foram observados desenquadramentos em relação a Política de Investimentos e a Resolução CMN 4.994 de março de 2022.

Segmento	Limites Máximos	Plano BD	Limites Máximos	PGA	Limites Máximos
	Resolução CMN 4.994/2022	% observado	Política de Investimentos	% observado	Política de Investimentos
Renda Fixa	Até 100%	100,0%	Até 100%	100,0%	100,0%
Investimentos Estruturados	Até 20%	0,0%	Até 10%	0,0%	0,0%

# DESPESAS COM A ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS

em milhares de reais

Despesas Administrativas por Tipo	2024	%
Pessoal e Encargos	3.642	52,6%
Sistemas de Informações	1.149	16,6%
Tributos	645	9,3%
Comunicação/Educação Previdenciária	293	4,2%
Infraestrutura	279	4,0%
Rateio de Custos Comuns	173	2,5%
Consultorias	157	2,3%
Outras Despesas	134	1,9%
Avaliação Atuarial	112	1,6%
Auditorias	100	1,4%
Contribuições às associações de classe	99	1,4%
Honorários Advocatícios	90	1,3%
Serviços Financeiros	35	0,5%
Despesas de Expediente	22	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>6.930</b>	<b>100%</b>

Despesas que transitam direto pelo resultado dos Planos de Benefícios	2024	%
Taxa de administração e custódia	970	71,6%
Tributos s/ Investimentos	354	26,1%
Taxas ANBIMA/CETIP/CVM/SELIC/BM&F	30	2,2%
<b>TOTAL</b>	<b>1.354</b>	<b>100%</b>

## RESPONSÁVEL PELA APLICAÇÃO DOS RECURSOS ou ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TÉCNICAMENTE QUALIFICADO (AETQ):

Nome: Herbert de Souza Andrade  
CPF: 183.XXX.XXX-XX

em milhares de reais

Despesas Administrativas por Plano / Gestão	2024	2023
<b>TOTAL Despesas Administrativas</b>		
Plano PAI-CD	6.085	6.353
Plano BD	845	926
<b>TOTAL</b>	<b>6.930</b>	<b>7.279</b>
<b>Indicadores de Desempenho</b>		
Despesas Administrativas	6.930	7.279
Investimentos	3.734.258	3.598.938
<b>% Despesas Administrativas / Investimentos (a.a.)</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,20%</b>

Indicadores	Descrição	Plano BD	Plano CD
		2024	2024
<b>Taxa de Administração</b>	Taxa de Administração / Recursos Garantidores*	0,38%	0,09%
<b>Taxa de Carregamento</b>	Taxa de Carregamento / Fluxo Previdencial	-	9,76%
<b>Despesas Administrativas em relação:</b>			
Ao total de participantes	Despesas Administrativas / nº de participantes	R\$ 2.041,40	R\$ 1.049,99
Aos Recursos Garantidores do Plano de Benefício	Despesas Administrativas / Recursos Garantidores*	0,38%	0,17%
Ao Ativo Total	Despesas Administrativas / Ativo Total	0,37%	0,17%
Às Receitas Administrativas	Despesas Administrativas / Receitas Administrativas	99,45%	93,05%
<b>Despesas de Pessoal</b>	Pessoal e Encargos / Despesas Administrativas	45,29%	52,80%
<b>Evolução do Fundo Administrativo</b>	(Fundo Administrativo Atual - Fundo Adm Anterior)/Fundo Adm Anterior	20,03%	46,42%

\*Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios: Consideram-se os ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades.



08

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS



## Demonstrações Financeiras

# BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

em milhares de reais

ATIVO	NOTA	31/12/2024	31/12/2023
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>5 a</b>	<b>327</b>	<b>377</b>
<b>REALIZÁVEL</b>		<b>3.753.345</b>	<b>3.619.762</b>
Gestão Previdencial	<b>5 b</b>	<b>14.839</b>	<b>16.364</b>
Gestão Administrativa	<b>5 c</b>	<b>313</b>	<b>347</b>
<b>Investimentos</b>		<b>3.738.193</b>	<b>3.603.051</b>
Títulos Públicos	6 a	995.437	1.018.262
Ativo Financeiro de Crédito Privado	6 b III	-	2.448
Fundos de Investimentos	6 b III	2.734.426	2.574.937
Operações com Participantes	6 b III	4.395	3.291
Depósitos Judiciais/Recursais	6 c	3.935	4.113
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>7</b>	<b>256</b>	<b>326</b>
Imobilizado		34	47
Intangível		222	279
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>3.753.928</b>	<b>3.620.465</b>

em milhares de reais

PASSIVO	NOTA	31/12/2024	31/12/2023
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>		<b>17.626</b>	<b>19.331</b>
Gestão Previdencial	<b>8 a</b>	<b>16.205</b>	<b>17.887</b>
Gestão Administrativa	<b>8 b</b>	<b>1.268</b>	<b>1.339</b>
Investimentos	<b>8 c</b>	<b>153</b>	<b>105</b>
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>9</b>	<b>2.810</b>	<b>4.051</b>
Investimentos		<b>2.810</b>	<b>4.051</b>
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		<b>3.733.492</b>	<b>3.597.083</b>
Patrimônio de Cobertura do Plano		<b>2.383.545</b>	<b>2.285.202</b>
Provisões Matemáticas	<b>10 b</b>	<b>2.354.738</b>	<b>2.230.729</b>
Benefícios Concedidos		922.691	841.208
Benefícios a Conceder		1.432.047	1.389.521
<b>Equilíbrio Técnico</b>		<b>28.807</b>	<b>54.473</b>
Resultados Realizados		<b>28.807</b>	<b>54.473</b>
Superávit Técnico Acumulado	<b>11</b>	<b>28.807</b>	<b>54.473</b>
Reserva de Contingência		28.807	29.475
Reserva Especial		-	24.998
<b>Fundos</b>	<b>12</b>	<b>1.349.947</b>	<b>1.311.881</b>
Fundos Previdenciais		1.347.693	1.310.283
Fundos Administrativos		2.254	1.598
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>3.753.928</b>	<b>3.620.465</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023

em milhares de reais

	2024	2023	Varição (%)
<b>A) Patrimônio Social - início do exercício</b>	<b>3.597.083</b>	<b>3.251.542</b>	<b>10,6%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>350.562</b>	<b>526.010</b>	<b>-33,4%</b>
Contribuições Previdenciais	31.967	29.022	10,1%
Portabilidade	193	23	738,0%
Reversão de Fundos Administrativos	3	865	-99,7%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	310.722	488.555	-36,4%
Receitas Administrativas	7.389	7.175	3,0%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	288	370	-22,3%
<b>2. Deduções</b>	<b>(214.153)</b>	<b>(180.469)</b>	<b>18,7%</b>
Benefícios	(113.045)	(100.064)	13,0%
Resgates	(4.363)	(6.020)	-27,5%
Portabilidades	(20)	(73)	-72,8%
Desoneração de contribuições de Patrocinador(es)	(11.736)	(10.803)	8,6%
Outras Deduções	(4)	(5.417)	-99,9%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(77.964)	(49.823)	56,5%
Despesas Administrativas	(6.930)	(7.279)	-4,8%
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(3)	(865)	-99,7%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	(88)	(125)	-29,3%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b>	<b>136.409</b>	<b>345.541</b>	<b>-60,5%</b>
Provisões Matemáticas	124.009	164.864	-24,8%
Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(25.666)	17.219	-249,1%
Fundos Previdenciais	37.410	164.182	-77,2%
Fundos Administrativos	656	(724)	-190,7%
<b>B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)</b>	<b>3.733.492</b>	<b>3.597.083</b>	<b>3,8%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO BD

em milhares de reais

	2024	2023	Varição (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>220.904</b>	<b>221.355</b>	<b>-0,2%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>46.459</b>	<b>53.159</b>	<b>-12,6%</b>
Reversão de Fundos Administrativos	-	85	-100,0%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	46.459	53.074	-12,5%
<b>2. Deduções</b>	<b>(43.563)</b>	<b>(53.610)</b>	<b>-18,7%</b>
Benefícios	(16.235)	(17.305)	-6,2%
Resgates	-	(19)	-100,0%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(27.326)	(30.869)	-11,5%
Outras Deduções	(2)	(5.417)	-100,0%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>2.896</b>	<b>(451)</b>	<b>-742,2%</b>
Provisões Matemáticas	1.428	11.262	-87,3%
Fundos Previdenciais	(29.990)	6.408	-568,0%
Superávit/Déficit Técnico do Exercício	25.666	(17.219)	-249,1%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>223.800</b>	<b>220.904</b>	<b>1,3%</b>
<b>C) Fundos não previdenciais</b>	<b>43</b>	<b>(55)</b>	<b>-178,8%</b>
Fundos Administrativos	43	(55)	-178,8%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO PAI-CD

em milhares de reais

	2024	2023	Varição (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>3.374.581</b>	<b>3.027.865</b>	<b>11,5%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>299.909</b>	<b>468.722</b>	<b>-36,0%</b>
Contribuições	35.450	32.438	9,3%
Portabilidade	193	23	738,0%
Reversão de Fundos Administrativos	3	780	-99,6%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	264.263	435.481	-39,3%
<b>2. Deduções</b>	<b>(167.052)</b>	<b>(122.006)</b>	<b>36,9%</b>
Benefícios	(96.810)	(82.759)	17,0%
Resgates	(4.363)	(6.001)	-27,3%
Portabilidades	(20)	(73)	-72,8%
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(11.736)	(10.803)	8,6%
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(50.638)	(18.954)	167,2%
Custeio Administrativo	(3.483)	(3.416)	2,0%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>132.857</b>	<b>346.716</b>	<b>-61,7%</b>
Provisões Matemáticas	(125.437)	(176.126)	-28,8%
Fundos Previdenciais	(7.420)	(170.590)	-95,7%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>3.507.438</b>	<b>3.374.581</b>	<b>3,9%</b>
<b>C) Fundos não previdenciais</b>	<b>613</b>	<b>(669)</b>	<b>-191,6%</b>
Fundos Administrativos	613	(669)	-191,6%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO BD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>227.433</b>	<b>225.802</b>	<b>0,7%</b>
Disponível	13	29	-55,2%
Recebíveis Previdencial	74	79	-6,3%
Investimentos	227.298	225.646	0,7%
Títulos Públicos	202.441	194.613	4,0%
Ativo Financeiro de Crédito Privado	-	2.448	-100,0%
Fundos de Investimentos	20.922	24.472	-14,5%
Depósitos Judiciais / Recursais	3.935	4.113	-4,3%
Imobilizado e Intangível	48	48	0,0%
<b>2. Obrigações</b>	<b>3.371</b>	<b>4.679</b>	<b>-28,0%</b>
Operacional	561	628	-10,7%
Contingencial	2.810	4.051	-30,6%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>262</b>	<b>219</b>	<b>19,6%</b>
Fundos Administrativos	262	219	19,6%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>223.800</b>	<b>220.904</b>	<b>1,3%</b>
Provisões Matemáticas	165.003	166.431	-0,9%
Superávit/Déficit Técnico	28.807	54.473	-47,1%
Fundos Previdenciais	29.990	-	0,0%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	28.807	54.473	-47,1%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	28.807	54.473	-47,1%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO PAI-CD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>3.526.495</b>	<b>3.394.663</b>	<b>3,9%</b>
Disponível	314	348	-9,8%
Recebíveis Previdencial	15.078	16.632	-9,3%
Investimentos	3.510.895	3.377.405	4,0%
Títulos Públicos	792.996	823.649	-3,7%
Fundos de Investimentos	2.713.504	2.550.465	6,4%
Operações com Participantes	4.395	3.291	33,5%
Imobilizado e Intangível	208	278	-25,2%
<b>2. Obrigações</b>	<b>17.065</b>	<b>18.703</b>	<b>-8,8%</b>
Operacional	17.065	18.703	-8,8%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.992</b>	<b>1.379</b>	<b>44,5%</b>
Fundos Administrativos	1.992	1.379	44,5%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>3.507.438</b>	<b>3.374.581</b>	<b>3,9%</b>
Provisões Matemáticas	2.189.735	2.064.298	6,1%
Fundos Previdenciais	1.317.703	1.310.283	0,6%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – CONSOLIDADO

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior</b>	<b>1.598</b>	<b>2.322</b>	<b>-31,2%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>7.677</b>	<b>7.545</b>	<b>1,7%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>7.677</b>	<b>7.545</b>	<b>1,7%</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.483	3.416	2,0%
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.787	3.675	3,0%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	119	84	41,1%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	288	370	-22,3%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>6.930</b>	<b>7.279</b>	<b>-4,8%</b>
<b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>6.930</b>	<b>7.279</b>	<b>-4,8%</b>
Pessoal e Encargos	3.595	3.118	15,3%
Treinamentos/Congressos e Seminários	47	40	17,4%
Viagens e Estadias	-	7	-100,0%
Serviços de Terceiros	1.599	1.857	-13,9%
Despesas Gerais	935	853	9,6%
Depreciações e Amortizações	134	140	-4,2%
Tributos	620	1.264	-50,9%
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>3</b>	<b>865</b>	<b>-99,7%</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>88</b>	<b>125</b>	<b>-29,3%</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-4-5)</b>	<b>656</b>	<b>(724)</b>	<b>-190,7%</b>
<b>7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)</b>	<b>656</b>	<b>(724)</b>	<b>-190,7%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)</b>	<b>2.254</b>	<b>1.598</b>	<b>41,1%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO BD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior</b>	<b>219</b>	<b>274</b>	<b>-20,1%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>897</b>	<b>964</b>	<b>-7,0%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>897</b>	<b>964</b>	<b>-7,0%</b>
Custeio Administrativo dos Investimentos	849	915	-7,2%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	48	49	-2,0%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>845</b>	<b>925</b>	<b>-8,6%</b>
<b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>845</b>	<b>925</b>	<b>-8,6%</b>
Pessoal e Encargos	382	371	2,9%
Treinamentos/Congressos e Seminários	6	5	12,7%
Viagens e Estadias	-	1	-100,0%
Serviços de Terceiros	279	276	1,0%
Despesas Gerais	111	114	-3,0%
Tributos	67	158	-57,7%
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>-100,0%</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>3,9%</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-5)</b>	<b>43</b>	<b>(55)</b>	<b>-178,8%</b>
<b>7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)</b>	<b>43</b>	<b>(55)</b>	<b>-178,8%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)</b>	<b>262</b>	<b>219</b>	<b>19,8%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA POR PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO PAI-CD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Varição (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior</b>	<b>1.379</b>	<b>2.048</b>	<b>-32,7%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>6.780</b>	<b>6.581</b>	<b>3,0%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>6.780</b>	<b>6.581</b>	<b>3,0%</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.483	3.416	2,0%
Custeio Administrativo dos Investimentos	2.938	2.760	6,4%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	119	84	41,1%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	240	321	-25,3%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>6.085</b>	<b>6.354</b>	<b>-4,2%</b>
<b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>6.085</b>	<b>6.354</b>	<b>-4,2%</b>
Pessoal e Encargos	3.213	2.747	17,0%
Treinamentos/Congressos e Seminários	41	35	18,1%
Viagens e Estádias	-	6	-100,0%
Serviços de Terceiros	1.320	1.581	-16,5%
Despesas Gerais	824	740	11,3%
Depreciações e Amortizações	134	140	-4,6%
Tributos	553	1.105	-49,9%
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>3</b>	<b>780</b>	<b>-99,6%</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>79</b>	<b>116</b>	<b>-31,8%</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-4-5)</b>	<b>613</b>	<b>(669)</b>	<b>-191,6%</b>
<b>7. Constituição/Reversão de Fundo Administrativo (6)</b>	<b>613</b>	<b>(669)</b>	<b>-191,6%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+6)</b>	<b>1.992</b>	<b>1.379</b>	<b>44,5%</b>

# DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO BD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>	<b>227.025</b>	<b>225.434</b>	<b>0,7%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>165.003</b>	<b>166.431</b>	<b>-0,9%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>149.594</b>	<b>150.395</b>	<b>-0,5%</b>
Benefício Definido	149.594	150.395	-0,5%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>15.409</b>	<b>16.036</b>	<b>-3,9%</b>
Benefício Definido	15.409	16.036	-3,9%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>28.807</b>	<b>54.473</b>	<b>-47,1%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>28.807</b>	<b>54.473</b>	<b>-47,1%</b>
Superávit Técnico Acumulado	28.807	54.473	-47,1%
Reserva de Contingência	28.807	29.475	-2,3%
Reserva para Revisão de Plano	-	24.998	-100,0%
<b>3. Fundos</b>	<b>29.990</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>3.1. Fundos Previdenciais</b>	<b>29.990</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>415</b>	<b>479</b>	<b>-13,4%</b>
<b>4.1. Gestão Previdencial</b>	<b>409</b>	<b>473</b>	<b>-13,5%</b>
<b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>0,0%</b>
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>2.810</b>	<b>4.051</b>	<b>-30,6%</b>
<b>5.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>	<b>2.810</b>	<b>4.051</b>	<b>-30,6%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 – PLANO PAI-CD

em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2024	2023	Variação (%)
<b>Provisões Técnicas (1 + 3 + 4)</b>	<b>3.523.381</b>	<b>3.392.094</b>	<b>3,9%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>2.189.735</b>	<b>2.064.298</b>	<b>6,1%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>773.097</b>	<b>690.813</b>	<b>11,9%</b>
Contribuição Definida	773.097	690.813	11,9%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>1.416.638</b>	<b>1.373.485</b>	<b>3,1%</b>
Contribuição Definida	1.416.638	1.373.485	3,1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	772.853	761.265	1,5%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	643.785	612.220	5,2%
<b>3. Fundos</b>	<b>1.317.703</b>	<b>1.310.283</b>	<b>0,6%</b>
<b>3.1. Fundos Previdenciais</b>	<b>1.317.703</b>	<b>1.310.283</b>	<b>0,6%</b>
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>15.943</b>	<b>17.513</b>	<b>-9,0%</b>
<b>4.1. Gestão Previdencial</b>	<b>15.796</b>	<b>17.414</b>	<b>-9,3%</b>
<b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>	<b>147</b>	<b>99</b>	<b>48,7%</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (em milhares de reais)

## NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

### Constituição e Objetivo

A Fundação Itaúsa Industrial (“Fundação”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, com sede na Av. Paulista, 1.938, 17º andar, Bela Vista, São Paulo, autorizada a funcionar pelo Ministério da Previdência Social pela Portaria nº 1.618, de 16 de novembro de 1994 com a denominação Aricanduva Previdência S/C, cuja razão social foi alterada para Fundação Itaúsa Industrial, conforme a Portaria da Secretaria de Previdência Complementar nº 862, de 18 de maio de 2001, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Conselho Nacional da Previdência Complementar (“CNPC”) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (“PREVIC”) e orientada por seu Estatuto Social e pelas disposições da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001 e demais normativos aplicáveis.

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

A Fundação Itaúsa Industrial administra planos de benefícios de caráter previdenciário nas formas disciplinadas em seu Estatuto Social, Regulamentos dos planos de benefícios e legislação vigente, sendo os recursos para custeio do Plano de Benefício Definido (“Plano BD”) e do Plano de Benefícios de Contribuição Definida (“Plano PAI-CD”).

### Patrocinadoras

São entendidas como patrocinadoras as sociedades que celebrem Convênio de Adesão com o plano de benefícios. Em 31 de dezembro de 2024 os planos de benefícios administrados pela Fundação possuíam as seguintes patrocinadoras:

Plano de Benefícios	Sigla	CNPJ	Modalidade
Plano de Benefício Definido <sup>1</sup>	BD	48.306.596/0001-89	Benefício Definido
Plano de Benefício de Contribuição Definida <sup>2</sup>	PAI-CD	48.307.140/0001-33	Contribuição Definida

### Quadro de Patrocinadoras

Plano de Benefícios	Modalidade	Sigla	CNPJ Plano	Patrocinador
<b>Plano de Benefício Definido<sup>1</sup></b>	Benefício Definido	BD	48.306.596/0001-89	Dexco S.A. Dexco Empreendimentos Ltda. Duratex Florestal Ltda. Fundação Itaúsa Industrial Itaúsa S.A. Itautec S.A.
<b>Plano de Benefício de Contribuição Definida<sup>2</sup></b>	Contribuição Definida	PAI-CD	48.307.140/0001-33	Dexco S.A. Dexco Empreendimentos Ltda. Duratex Florestal Ltda. Fundação Itaúsa Industrial Itaúsa S.A. Itautec S.A.

(1) O Plano BD é um plano em extinção, assim considerado como aquele ao qual está vedado o acesso de novos participantes e tem por finalidade básica a concessão de benefício que, sob a forma de renda vitalícia, destina-se a complementar, nos termos de seu respectivo Regulamento, os proventos pagos pela Previdência Social. O seu custeio é definido atuarialmente, visando assegurar sua manutenção.

(2) O Plano PAI-CD, do tipo contribuição definida, tem por finalidade a concessão de benefício de caráter previdenciário na forma de renda mensal por tempo determinado, independente da concessão do benefício de aposentadoria pela Previdência Social, sendo que a renda mensal dos benefícios concedidos é apurada na data de concessão do benefício, com base no saldo de conta total, conforme Regulamento do Plano, que é formado por contribuições do próprio participante, da patrocinadora à qual estiver vinculado e pelos rendimentos das aplicações financeiras, motivo pelo qual este tipo de plano não apresenta risco atuarial.

### Participantes

A Fundação considera participante toda pessoa física que, na qualidade de empregado ou administrador de patrocinador, tenha feito sua opção pela adesão a qualquer dos planos de benefícios oferecidos (“Ativos”) ou que, mesmo na hipótese de rescisão do vínculo contratual com o patrocinador,

tenha optado por se manter vinculado a qualquer um deles, de acordo com os seus regulamentos específicos (“Vinculados”).

Os (“Assistidos”) são os participantes em gozo de algum dos benefícios oferecidos nos regulamentos dos planos de benefícios.

Abaixo demonstramos a posição de participantes por patrocinadora e planos de benefícios em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

Patrocinadoras	2024			2023		
	Planos		Total	Planos		Total
	BD	PAI-CD		BD	PAI-CD	
<b>ATIVOS</b>	<b>7</b>	<b>2.756</b>	<b>2.763</b>	<b>7</b>	<b>2.881</b>	<b>2.888</b>
Dexco S.A. e controladas	7	2.676	2.683	7	2.796	2.803
Fundação Itaúsa Industrial	-	8	8	-	9	9
Itaúsa S.A.	-	71	71	-	75	75
Itautec S.A.	-	1	1	-	1	1
<b>ASSISTIDOS</b>	<b>354</b>	<b>882</b>	<b>1.236</b>	<b>371</b>	<b>873</b>	<b>1.244</b>
Dexco S.A. e controladas	290	503	793	304	508	812
Fundação Itaúsa Industrial	-	1	1	-	1	1
Itaúsa S.A.	5	34	39	5	33	66
Itautec S.A.	59	344	403	62	331	393
<b>VINCULADOS</b>	<b>57</b>	<b>2.181</b>	<b>2.238</b>	<b>57</b>	<b>2.203</b>	<b>2.260</b>
Dexco S.A. e controladas	41	1.115	1.156	41	1.085	1.126
Fundação Itaúsa Industrial	-	9	9	-	8	8
Itaúsa S.A.	-	66	66	-	61	61
Itautec S.A.	16	991	1.007	16	1.049	1.065
<b>Total</b>	<b>418</b>	<b>5.819</b>	<b>6.237</b>	<b>435</b>	<b>5.957</b>	<b>6.392</b>

## NOTA 2 . APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC).

Estas práticas incluem as normas aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, em conformidade com as Resoluções CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018; nº 43, de 06 de agosto de 2021; nº 61, de 11 de dezembro

de 2024; Resoluções PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023; e nº 25, de 15 de outubro de 2024, além da Norma Brasileira de Contabilidade ITG/CFC nº 2001, de 15 de dezembro de 2022 e alterações posteriores.

As normas contábeis aplicáveis às EFPC não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto e longo prazo, uma vez que a planificação contábil padrão foi estruturada para refletir o ciclo operacional de longo prazo das atividades e assim apresentar informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante. Sendo assim, baseadas nas diretrizes descritas no item 63 da NBC TG 26 (R5), as demonstrações contábeis da Fundação são apresentadas de forma segregada por Plano de Benefícios, que consideram o Patrimônio do Plano de Gestão Administrativa (“PGA”), os registros contábeis em gestões (Previdencial e Administrativa) e o fluxo dos investimentos, que é comum às gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Fundação:

- **Gestão Previdencial** – atividade de registro e controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como da mutação patrimonial dos planos de benefícios de caráter previdencial;
- **Gestão Administrativa** – Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios de caráter previdencial;
- **Investimentos** – atividade de registro e de controle das aplicações dos recursos garantidores dos planos de benefícios de caráter previdencial e do PGA.

Conforme o art. 362 da Instrução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC devem elaborar, anualmente, os seguintes documentos:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidado – DMPS;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - DPGA;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano - DPGA;

- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício Previdencial – DAL;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício Previdencial – DMAL;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT;
- Notas Explicativas  s Demonstra es Contábeis consolidadas;
- Parecer do Conselho Fiscal com opinião sobre as Demonstra es Contábeis;
- Manifesta o do Conselho Deliberativo relativa   aprova o das Demonstra es Contábeis;
- Relatórios do Auditor Independente: Relatório sobre as demonstra es contábeis e relatório circunstanciado sobre os controles internos.

A Funda o está enquadrada no segmento S3, sendo obrigada a divulgar todos os demonstrativos, pareceres e manifesta es informados anteriormente e encaminhá-los   PREVIC até o dia 31 de março de 2024. O Relatório Circunstanciado sobre controles internos, do Auditor Independente, deve ser elaborado até 31 de maio de 2024 e permanecer   disposi o da PREVIC.

### NOTA 3 . RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis adotadas estão resumidas em:

#### a. Ativo Realizável

- **Gestão Previdencial** – Compreende os valores e direitos relativos às contribui es de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, bem como depósitos judiciais ou recursais realizados relativos às contingências da Gestão Previdencial.
- **Gestão Administrativa** – Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuadas pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos.
- **Investimentos** – Compreende as aplica es de recursos em títulos e valores mobiliários, os empréstimos a participantes e os depósitos judiciais ou recursais realizados relativos as contingências relacionadas aos

investimentos. As diretrizes de aplica es dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avalia o e de reconhecimento de receitas são:

#### I. Títulos Públicos

Os títulos públicos são registrados pelo valor de aquisi o e corrigidos periodicamente, de acordo com os critérios apresentados abaixo:

- Títulos para negocia o** – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisi o. Esses títulos e valores mobiliários estão registrados pelo valor de aquisi o acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, quando aplicável, calculados “pró-rata die” e ajustados no resultado do exercício ao valor de mercado, conforme divulgado pela Associa o Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA), computando-se a valoriza o e a desvaloriza o decorrente de tal ajuste em contrapartida da adequada conta de receita ou despesa;
- Títulos mantidos até o vencimento** – Quando a inten o da Administra o for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classifica o de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisi o, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pró-rata die”.

#### II. Ativo financeiro de crédito privado

Os títulos e valores mobiliários de emissão de Institui es Financeiras, Empresas de Capital Aberto e Organismos Multilaterais, tais como: Certificados de Depósitos Bancários, Debêntures e Notas Promissórias são registrados ao valor de mercado, divulgados pela ANBIMA ou obedecendo as características de valoriza o divulgadas no instrumento de escritura o do título. Os rendimentos per dicos são auferidos ao valor de mercado, computando a valoriza o e a desvaloriza o no resultado do período em que foram apurados.

### III. Ações

As ações de empresas de capital aberto, adquiridas no mercado à vista, estão registradas ao valor de mercado, obtido pela cotação de fechamento na data do balanço ou na data mais próxima na qual se registrou o maior volume de negócios de cada ação na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. As despesas de compra de ações são consideradas parte integrante de seu custo de aquisição.

### IV. Fundos de Investimentos

As aplicações em Fundos de Investimento são registradas pelo valor efetivamente pago na cota, cuja valorização inicial é obtida a partir da divisão do valor aplicado pela fração ideal denominada cota, resultando na posição de cotas detida, a qual é registrada junto a Instituição Administradora e/ou Custodiante, qualificada pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários e na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

A valorização da aplicação é realizada diariamente multiplicando o montante de cotas investido pelo valor da cota atualizado, divulgado na ANBIMA, CVM e periódicos da custódia, conforme a característica de cada fundo. A valorização e desvalorização resultante são apropriadas nas rubricas contábeis de resultado (Rendas/Deduções).

### V. Operações com Participantes

São operações realizadas com participantes de acordo com a Política de Investimentos e Regulamento dos Empréstimos, e seus saldos incluem o valor principal, juros e atualização monetária. O sistema de controles internos dessas operações permite identificar os tomadores e os saldos atualizados individualmente.

Os empréstimos concedidos aos participantes ativos são remunerados pela variação positiva do IPCA-IBGE, acrescido de juros de 6% a.a. e taxa de administração com adicional de risco de 3% a.a..

A posição dos Empréstimos no Balanço Patrimonial de 31 de dezembro de 2024 é apresentada líquida da Provisão Para Crédito de Liquidação Duvidosa que em 2024 constitui R\$ 37.

### VI. Provisão para Perdas Estimadas

A Provisão para Perdas Estimadas é constituída, se necessária, com base na avaliação do risco de crédito efetuada pela Fundação e por consulta aos assessores jurídicos, conforme “Política de Avaliação e Classificação de Crédito”.

A constituição da provisão para perdas estimadas decorrentes de contribuições previdenciárias em atraso incide sobre o valor das parcelas vencidas. Em 2024 não houve constituição para perdas estimadas nas Contribuições a Receber.

Para as Operações com Participantes, a provisão para perdas estimadas é constituída levando em consideração os dias em atraso e o saldo devedor do contrato inadimplente. Em 2024 houve constituição para perdas estimadas nas Operações com Participantes, conforme determinado na Política Contábil da Fundação, e art. 199 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

#### b. Ativo Permanente

É composto por Ativos Imobilizado e Intangível, sendo o Ativo Imobilizado demonstrado ao custo de aquisição, deduzido a depreciação acumulada, que é calculada pelo método linear no prazo abaixo. O Ativo Intangível é demonstrado ao custo de aquisição, deduzido a amortização acumulada, calculada de acordo com a vida útil estimada. A contrapartida desses Ativos é a conta de despesa no PGA:

Ativo Permanente	Prazo (em meses)
Móveis e Utensílios	120
Equipamentos de Informática	60
Ativo Intangível (Sistemas de Informação)	60

#### c. Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. No Exigível Operacional são registradas as obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, salários dos empregados da Fundação,

prestação de serviços por terceiros, investimentos, operações com participantes e obrigações fiscais. Essas obrigações são contabilizadas por Gestão: Previdencial, Administrativa e de Investimentos.

#### **d. Exigível Contingencial**

São decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, participantes, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis e fiscais. Essas contingências são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade dos recursos financeiros serem exigidos para liquidar as obrigações, bem como que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Para as provisões, a Fundação utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões do valor em risco, quando pode ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados e quando os valores envolvidos são representativos;
- **Remotas:** não requerem provisão nem divulgação.

#### **e. Plano de Gestão Administrativa - PGA**

Os registros das operações administrativas são efetuados através do PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais. O patrimônio do PGA é constituído da seguinte forma:

- **Receitas Previdenciais:** definidas através do POA (Planejamento Orçamentário Anual) e cobradas mensalmente dos participantes;
- **Receitas de Investimentos:** são transferidas do Resultado dos Investimentos dos Planos Previdenciais e das Operações com Participantes; e
- **Receitas Diretas:** provenientes dos repasses de seguradoras, vendas de ativo imobilizado, receita com publicidade, reembolsos, dentre outras.

O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas dos Planos Previdenciais e transferidas ao PGA, conforme o plano de custeio e a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021.

#### **f. Patrimônio Social**

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, que têm como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Planos e os fundos são segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

#### **g. Provisões matemáticas e Fundos previdenciários**

A Fundação contratou atuário independente para realização de avaliação atuarial, apurados conforme Nota Técnica Atuarial dos planos de benefícios, de sua responsabilidade, onde são descritos os fundos previdenciários e a metodologia utilizada na avaliação atuarial para apuração das provisões matemáticas.

#### **h. Estimativas Atuariais e Contábeis**

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante;
- Contingências: a avaliação da probabilidade de perda e a melhor estimativa de valor presente para liquidar a obrigação é realizada por consultores jurídicos; e

- Provisões matemáticas: calculadas atuarialmente por profissional habilitado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

#### **i. Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas**

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa e as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, sendo a multa e os juros apropriados como Receita no PGA.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre o capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas quando do efetivo recebimento ou da divulgação da deliberação pelo respectivo órgão da administração das empresas investidas.

#### **j. Impostos**

##### **I. Imposto de Renda**

Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 1º de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de Entidade de previdência complementar.

##### **II. PIS/COFINS**

São aplicadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas que compreendem o custeio administrativo, a taxa de administração de empréstimos, multa e juros sobre contribuições em atraso de autopatrocinados e retorno sobre os investimentos do PGA. Excluem-se da base os rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate.

## **NOTA 4 . CUSTEIO ADMINISTRATIVO**

As despesas administrativas são contabilizadas no Plano de Gestão Administrativa (PGA) e, considerando que a Fundação administra dois planos de benefícios, o custeio do PGA do Plano PAI-CD (PGA-CD) é realizado através de contribuições dos Participantes e Patrocinadoras do Plano PAI-CD, além do retorno dos investimentos do próprio PGA-CD, pelo retorno dos investimentos do Plano PAI-CD, pela receita gerada das contribuições em atraso e pela taxa de administração das Operações com Participantes. O custeio do PGA do Plano BD (PGA-BD) é realizado pelo retorno do próprio PGA-BD além do retorno dos investimentos do Plano BD.

As despesas administrativas que forem específicas, ou seja, podem ser associadas diretamente a um Plano de Benefícios, não sofrem rateio, sendo o seu valor total contabilizado 100% no PGA do plano de benefício gerador da despesa. As demais despesas são rateadas proporcionalmente ao patrimônio dos Planos de Gestão Administrativa do mês anterior ao registro contábil, realizada pelo sistema de gestão da Fundação.

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Fundação, em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

## **NOTA 5 . ATIVO REALIZÁVEL**

### **a) Disponível**

Plano	31.12.2024		Total	31.12.2023
	Conta Corrente	Conta Investimentos		
Plano BD	8	5	13	29
Plano PAI-CD	259	55	314	348
<b>Total</b>	<b>267</b>	<b>60</b>	<b>327</b>	<b>377</b>

## b) Gestão Previdencial

Plano	Outros Realizáveis(1)	31.12.2024		31.12.2023	
Plano BD	1	1	-		
Plano PAI-CD	14.838	14.838	16.364		
<b>TOTAL Gestão Previdencial</b>	<b>14.839</b>	<b>14.839</b>	<b>16.364</b>		

(1) Refere-se a transferência do PGA para o Plano BD e rebalanceamento entre perfis de investimento do Plano PAI-CD de competência dezembro

## c) Gestão Administrativa

Plano	Despesas Antecipadas	
	31.12.2024	31.12.2023
Plano BD	-	2
Plano PAI-CD	2	18
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>20</b>

Despesas Antecipadas: Refere-se a co-participação de assistência médica a descontar dos colaboradores da Fundação

Plano	Outros Realizáveis	
	31.12.2024	31.12.2023
Plano BD	73	76
Plano PAI-CD	238	251
<b>TOTAL</b>	<b>311</b>	<b>327</b>

Outros Realizáveis: Refere-se a valores de custeio administrativo do mês de dezembro dos Planos de Benefícios para o PGA

## NOTA 6 . INVESTIMENTOS

### a. Composição dos Investimentos

A Administração, através da Política de Investimentos que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A gestão dos investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA são realizadas por meio da segregação real dos ativos.

Inclui, além dos recursos dos Planos de Benefícios, os ativos do PGA:

Descrição	31.12.2024			31.12.2023		
	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL
Títulos Públicos Federais	202.441	792.996	995.437	194.613	823.649	1.018.262
Ativo Financeiro de Crédito Privado	-	-	-	2.448	-	2.448
Fundos de Investimentos	20.922	2.713.504	2.734.426	24.472	2.550.465	2.574.937
Operações com Participantes	-	4.395	4.395	-	3.291	3.291
Depósitos Judiciais/ Recursais	3.935	-	3.935	4.113	-	4.113
<b>TOTAL</b>	<b>227.298</b>	<b>3.510.895</b>	<b>3.738.193</b>	<b>225.646</b>	<b>3.377.405</b>	<b>3.603.051</b>

### b. Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, na B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão e na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia – CBLC, possuindo o Itaú Unibanco e outras Instituições Financeiras como agentes de custódia, de acordo com a legislação em vigor.

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento, tipo de carteira e segmento dos Títulos e Valores Mobiliários.

#### I. Títulos para negociação

Estão registrados a valor de mercado, em consonância com os limites e riscos estabelecidos na Política de Investimentos da Entidade.

Descrição	31.12.2024		31.12.2023	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Debêntures	-	-	2.448	2.448
Notas do Tesouro Nacional - Série B	48.169	48.169	-	-
Fundos de Investimentos Financeiros Abertos	20.922	20.922	24.472	24.472
<b>Total</b>	<b>69.091</b>	<b>69.091</b>	<b>26.920</b>	<b>26.920</b>

Plano PAI-CD	31.12.2024		31.12.2023	
Descrição	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Notas do Tesouro Nacional - Série B	530.688	530.688	572.017	572.017
Fundos de Investimentos Financeiros Exclusivos	1.527.067	1.527.067	1.471.105	1.471.105
Fundos Abertos Renda Fixa	1.047.405	1.047.405	946.702	946.702
Fundos de Investimentos Estruturados	38.701	38.701	30.171	30.171
Fundos de Investimentos Exterior	52.154	52.154	38.627	38.627
Fundos de Investimentos em Ações	48.177	48.177	63.860	63.860
<b>Total</b>	<b>3.244.192</b>	<b>3.244.192</b>	<b>3.122.482</b>	<b>3.122.482</b>

## II. Títulos mantidos até o vencimento

O quadro abaixo mostra o acompanhamento das Notas do Tesouro Nacional, da série B, mantidas até o vencimento e informadas à PREVIC, conforme Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023:

Plano BD	Vencimento	31.12.2024		31.12.2023	
NTN-B		Custo	Mercado	Custo	Mercado
	15/08/24	-	-	47.388	47.091
	15/08/30	33.158	30.162	31.680	32.320
	15/05/35	27.649	23.784	26.403	26.895
	15/08/40	16.002	13.681	15.268	15.680
	15/05/45	18.890	15.750	18.011	18.585
	15/08/50	47.331	38.727	45.117	46.932
	15/05/55	11.242	7.454	10.746	9.184
<b>TOTAL</b>		<b>154.272</b>	<b>129.559</b>	<b>194.613</b>	<b>196.687</b>

Plano PAI-CD	Vencimento	31.12.2024		31.12.2023	
NTN-B		Custo	Mercado	Custo	Mercado
	15/08/50	262.308	159.008	251.632	192.694
<b>TOTAL</b>		<b>262.308</b>	<b>159.008</b>	<b>251.632</b>	<b>192.694</b>

A Resolução CNPC nº 61, de 11 de dezembro de 2024, que dispõe sobre os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar e sobre o registro e avaliação de títulos e valores mobiliários, alterou a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021 e trouxe a possibilidade das entidades fechadas de previdência complementar de reclassificar os títulos públicos da categoria “títulos mantidos até o vencimento” para a categoria “títulos para negociação”.

A Fundação, no momento, optou por não realizar a reclassificação ou troca da categoria dos títulos públicos que compõe as carteiras dos planos de benefícios.

## III. Títulos e Valores Mobiliários por Vencimento

PLANO BD	VENCIMENTO				TOTAL	
	Indeterminado	Até 1 ano	De 1 até 5 anos	Acima de 5 anos	31.12.2024	31.12.2023
<b>Carteira/Fundos Plano BD</b>	<b>20.922</b>	<b>-</b>	<b>48.169</b>	<b>154.272</b>	<b>223.363</b>	<b>221.533</b>
<b>Títulos/Fundo Plano BD</b>	<b>20.922</b>	<b>-</b>	<b>48.169</b>	<b>154.272</b>	<b>223.363</b>	<b>221.533</b>
Notas do Tesouro Nacional - série B	-	-	48.169	154.272	202.441	194.613
Debêntures	-	-	-	-	-	2.448
Fundos de Renda Fixa	20.921	-	-	-	20.921	24.475
Contas a pagar/receber	1	-	-	-	1	(3)
<b>Depósitos Judiciais/ Recursais</b>	<b>3.935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.935</b>	<b>4.113</b>
<b>TOTAL</b>	<b>24.857</b>	<b>-</b>	<b>48.169</b>	<b>154.272</b>	<b>227.298</b>	<b>225.646</b>

PLANO PAI-CD	VENCIMENTO				TOTAL	
	Indeterminado	Até 1 ano	De 1 até 5 anos	Acima de 5 anos	31.12.2024	31.12.2023
<b>Títulos Públicos Federais</b>	-	-	156.908	636.088	792.996	823.649
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	-	156.908	636.088	792.996	823.649
<b>Fundos de Investimentos</b>	1.454.730	155.785	1.024.345	78.645	2.713.504	2.550.465
<b>Fundos Exclusivos</b>	268.292	155.785	1.024.345	78.645	1.527.067	1.471.105
Letras Financeiras	-	102.604	206.656	57.234	366.494	348.492
Operações Compromissadas	-	10.101	515.411	-	525.512	109.644
Letras Financeiras do Tesouro	-	18.697	107.020	-	125.717	365.471
Fundo Termo	102.306	-	-	-	102.306	83.473
Fundo Renda Fixa	44.605	-	-	-	44.605	-
Certificados de Depósitos Bancários	-	1.901	-	-	1.901	1.609
Debêntures	-	18.314	135.346	6.522	160.182	252.023
Ações	74	-	-	-	74	10.200
Opção	-	380	-	-	380	384
Nota Comercial	-	3.548	6.810	-	10.358	15.951
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	240	53.102	14.889	68.231	125.568
Fundos de Investimentos - FIDC	28.163	-	-	-	28.163	60.687
Fundos de Investimentos - FOF Estruturado	92.481	-	-	-	92.481	98.845
Contas a pagar/receber	663	-	-	-	663	(259)
(-) PCLD Fundo	-	-	-	-	-	(983)
<b>Fundos Abertos Renda Fixa</b>	1.047.405	-	-	-	1.047.405	946.702
<b>Fundos Abertos Investimentos Estruturados</b>	38.701	-	-	-	38.701	30.171
<b>Fundos Abertos Investimentos no Exterior</b>	52.154	-	-	-	52.154	38.627
<b>Fundos Abertos Investimentos em Ações</b>	48.177	-	-	-	48.177	63.860
<b>Operações com Participantes</b>	4.432	-	-	-	4.432	3.297
(-) PCLD de Operações com Participantes	(37)	-	-	-	(37)	(6)
<b>TOTAL</b>	1.459.124	155.785	1.181.253	714.733	3.510.895	3.377.405

#### IV. Renda Fixa

Descrição	31.12.2024			31.12.2023				
	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL	Plano BD	Plano PAI-CD	TOTAL		
<b>Títulos Públicos Federais</b>	202.441	792.996	995.437	194.613	823.649	1.018.262		
Notas do Tesouro Nacional - Série B	202.441	792.996	995.437	194.613	823.649	1.018.262		
<b>Ativos Financeiros de Crédito Privado</b>	-	-	-	2.448	-	2.448		
Debêntures	-	-	-	2.448	-	2.448		
<b>Fundos de Investimentos</b>	20.922	1.047.405	1.068.327	24.472	946.702	971.174		
Fundos Abertos	20.922	1.047.405	1.068.327	24.472	946.702	971.174		
Itaú Verso A	Itaú Unibanco	11.419.818/0001-60	3.721	543.610	547.331	2.182	471.257	473.439
Alocação Dinâmica I	Itaú Unibanco	21.838.150/0001-49	17.201	503.795	520.996	22.290	475.445	497.735
<b>TOTAL</b>	223.363	1.840.401	2.063.764	221.533	1.770.351	1.991.884		

#### V. Renda Variável

Descrição	Plano PAI-CD			
	31.12.2024	31.12.2023		
<b>Fundos de Investimentos em Ações</b>	Gestor	CNPJ		
Institucional Smart B50 FICFA	Itaú Unibanco	48.107.091/0001-95	20.534	22.347
Itaú Inflation Equity Opportunities Multimercado FICFI	Itaú Unibanco	41.301.066/0001-07	27.643	41.513
<b>TOTAL</b>			48.177	63.860

## VI. Investimentos no Exterior

			Plano PAI-CD	
Descrição			31.12.2024	31.12.2023
<b>Fundos de Investimentos</b>	<b>Gestor</b>	<b>CNPJ</b>	<b>52.154</b>	<b>38.627</b>
Carteira Itaú Internacional Inst. Invest. Exterior FIC MM	Itaú Unibanco	39.562.577/0001-22	52.154	38.627
<b>TOTAL</b>			<b>52.154</b>	<b>38.627</b>

## VII. Investimentos Estruturados

			Plano PAI-CD		
Descrição			Plano PAI-CD	31.12.2024	31.12.2023
<b>Fundos Exclusivos</b>	<b>Gestor</b>	<b>CNPJ</b>	<b>1.527.067</b>	<b>1.527.067</b>	<b>1.472.088</b>
Enif Centralizador FICFI Multimercado	Itaú Unibanco	32.265.488/0001-75	805.281	805.281	707.947
Altair FICFI Multimercado	Itaú Unibanco	32.265.496/0001-11	92.481	92.481	98.845
Nashira Prev. Multimercado FI	Itaú Unibanco	03.618.274/0001-37	21.839	21.839	11.790
Nashira Prev. FIM Mod	Itaú Unibanco	38.049.520/0001-61	549.312	549.312	584.347
Nashira Prev. MM A Itaú FI	Itaú Unibanco	38.050.501/0001-55	58.154	58.154	69.159
<b>Fundos Abertos</b>			<b>38.701</b>	<b>38.701</b>	<b>30.171</b>
Itaú Global Dinâmico Ultra Multimercado	Itaú Unibanco	42.299.229/0001-19	27.453	27.453	30.171
Precision Adv CP FI	Itaú Unibanco	32.292.528/0001-78	11.248	11.248	-
<b>TOTAL</b>			<b>1.565.768</b>	<b>1.565.768</b>	<b>1.502.259</b>

## VIII. Operações com Participantes

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a carteira de empréstimos com participantes apresenta a seguinte posição:

Descrição	2024		2023	
	Saldo Devedor	(-) PCLD*	TOTAL	
Plano PAI-CD	4.432	(37)	4.395	3.291
<b>TOTAL</b>	<b>4.432</b>	<b>(37)</b>	<b>4.395</b>	<b>3.291</b>

\* PCLD - Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa

Operações com Participantes do ano de 2024 evoluiu em R\$ 1,1 conforme aumento nas concessões de empréstimos a participantes ativos e assistidos, assim como a PCLD (Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa) que em 2023 era de R\$ 6 e passou para R\$ 37 em 2024.

### c. Depósitos judiciais/recursais

Referem-se aos depósitos judiciais dos tributos PIS, IPTU e CPMF, que basicamente discutem a procedência da tributação da Fundação, além de outros valores relativos a eventos previdenciais. Abaixo, a posição dos depósitos judiciais:

Descrição	Depósito		Juros		TOTAL	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
PIS EC 10/96	149	149	705	706	854	855
PIS EC 17/97	489	489	2.206	2.206	2.695	2.695
IPTU	190	190	196	196	386	386
CPMF	-	237	-	99	-	336
<b>TOTAL</b>	<b>828</b>	<b>1.065</b>	<b>3.107</b>	<b>3.207</b>	<b>3.935</b>	<b>4.272</b>

Em 02/01/24, a Fundação realizou o estorno de R\$ 177 referente à atualização do depósito judicial de CPMF, após a finalização do Processo CPMF MS 0001716-81.1997.4.03.6100.

A atualização dos depósitos judiciais/recursais é facultativa, cabendo a Fundação decidir sobre a atualização dos valores registrados. A Fundação atualiza os depósitos judiciais, somente por ocasião do levantamento dos valores por quaisquer das partes litigantes, conforme determinado na Política Contábil, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

## NOTA 7 . ATIVO PERMANENTE

Descrição	PGA					
	31.12.2024			31.12.2023		
	Custo	(-) Depreciação/ Amortização	TOTAL	Custo	(-) Depreciação/ Amortização	TOTAL
<b>Imobilizado</b>	<b>198</b>	<b>(164)</b>	<b>34</b>	<b>198</b>	<b>(151)</b>	<b>47</b>
Bens Móveis	198	(164)	34	198	(151)	47
<b>Intangível</b>	<b>796</b>	<b>(574)</b>	<b>222</b>	<b>729</b>	<b>(450)</b>	<b>279</b>
Licenças Software	54	(53)	1	54	(53)	1
Sistemas de Informação	742	(521)	221	675	(397)	278
<b>TOTAL PERMANENTE</b>	<b>994</b>	<b>(738)</b>	<b>256</b>	<b>927</b>	<b>(601)</b>	<b>326</b>

## NOTA 8 . EXIGÍVEL OPERACIONAL

### a. Gestão Previdencial

	31.12.2024				31.12.2023
	Benefícios a pagar	Retenções s/ folha de benefícios a recolher	Outras Exigibilidades(1)	Total	
Plano BD	2	258	149	409	473
Plano PAI-CD	11	717	15.068	15.796	17.414
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>975</b>	<b>15.217</b>	<b>16.205</b>	<b>17.887</b>

(1) Refere-se aos repasses dos Planos de Benefícios para o PGA-BD e PGA-CD, migrações entre perfis de Investimentos e repasses dos prêmios de seguro às cias. seguradoras descontados na folha de benefícios dos assistidos do Plano BD e PAI-CD

### b. Gestão Administrativa

	31.12.2024					31.12.2023	
	Pessoal e Encargos	Retenções s/ folha administrativa	Serviços de Terceiros	Retenções de Tributos	Outras Exigibilidades		Total
Plano BD	105	7	30	4	-	146	149
Plano PAI-CD	905	55	124	25	13	1.122	1.190
<b>Total</b>	<b>1.010</b>	<b>62</b>	<b>154</b>	<b>29</b>	<b>13</b>	<b>1.268</b>	<b>1.339</b>

### c. Investimentos

	31.12.2024				31.12.2023
	Operações com Participantes	Contas a Pagar	Outras Exigibilidades	Total	
Plano BD	-	6	-	6	6
Plano PAI-CD	7	84	56	147	99
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>90</b>	<b>56</b>	<b>153</b>	<b>105</b>

## NOTA 9 . EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

As contingências são avaliadas de acordo com as determinações contidas na NBC TG nº 25 (R2). Tanto as contingências ativas como as passivas são avaliadas pela Administração de forma individualizada, com base na opinião de seus consultores jurídicos. No caso das contingências ativas, elas somente são reconhecidas quando a sua realização é considerada líquida e certa, já as passivas são provisionadas quando a probabilidade de perda é avaliada como sendo provável e se possa mensurar com razoável segurança.

### a. Plano BD

Referem-se às provisões de PIS EC (Emenda Constitucional) 17/97 e IPTU sobre investimentos em Imóveis.

Descrição	Provisão		Juros		TOTAL	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
<b>Provisões s/ Depósito Judicial</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>87</b>	<b>87</b>	<b>115</b>	<b>115</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>87</b>	<b>87</b>	<b>115</b>	<b>115</b>
IPTU	28	28	87	87	115	115
<b>Provisões c/ Depósito Judicial</b>	<b>489</b>	<b>824</b>	<b>2.206</b>	<b>3.112</b>	<b>2.695</b>	<b>3.936</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>489</b>	<b>824</b>	<b>2.206</b>	<b>3.112</b>	<b>2.695</b>	<b>3.936</b>
<b>PIS EC 10/96</b>	<b>-</b>	<b>149</b>	<b>-</b>	<b>707</b>	<b>-</b>	<b>856</b>
Provisão	149	149	707	707	856	856
(-) Baixa provisão PIS EC 10/96	(149)	-	(707)	-	(856)	-
<b>IPTU</b>	<b>-</b>	<b>186</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>385</b>
Provisão	186	186	199	199	385	385
(-) Baixa provisão IPTU 1997	(53)	-	-	-	(53)	-
(-) Reversão para Resultado IPTU 1997	-	-	(50)	-	(50)	-
(-) Baixa provisão IPTU 1996	(66)	-	-	-	(66)	-
(-) Reversão para Resultado IPTU 1996	-	-	(75)	-	(75)	-
(-) Baixa provisão IPTU 1992/1993	(65)	-	-	-	(65)	-
(-) Reversão para Resultado IPTU 1992/1993	-	-	(73)	-	(73)	-
(-) Baixa provisão IPTU 1992/1993	(2)	-	(1)	-	(3)	-
<b>PIS EC 17/97</b>	<b>489</b>	<b>489</b>	<b>2.206</b>	<b>2.206</b>	<b>2.695</b>	<b>2.695</b>
<b>TOTAL</b>	<b>517</b>	<b>852</b>	<b>2.293</b>	<b>3.199</b>	<b>2.810</b>	<b>4.051</b>

Em 31 de dezembro de 2024 foi realizada a baixa da Provisão de PIS EC (Emenda Constitucional) 10/96 no valor de R\$ 856, conforme alteração da probabilidade de perda do referido processo (autos n.º 0023976-89.1996.4.03.6100), constante

no relatório da área jurídica da Fundação. Até 31 de dezembro 2023, essa provisão era classificada como perda provável e, em 2024, foi reclassificada para perda remota. Com isso, foi revertida a provisão no Passivo Contingencial - Investimentos e, em contrapartida, no Resultado, sob a rubrica contábil Constituições/Reversões de Contingências.

Além das provisões reconhecidas no Balanço Patrimonial, a Entidade possui processos administrativos fiscais junto à Receita Federal, classificados como perda possível, não contabilizados no Exigível Contingencial, divulgados conforme art. 30 da Instrução Normativa Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. Abaixo, a abertura dos processos:

Autor	Réu	Tipo	Processo Administrativo	Probabilidade de Perda	Valor Envolvido
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.001754/2003-95	Possível	-
Receita Federal do Brasil	Fundação Itaúsa Industrial	Pedido de Compensação	16327.904533/2010-08	Possível	3
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.913490/2009-18	Possível	14
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.906230/2010-11	Possível	15
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.900647/2010-71	Possível	38
Receita Federal do Brasil	Fundação Itaúsa Industrial	Pedido de Restituição	16327.002156/2005-03	Possível	55
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.913489/2009-85	Possível	45
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.001650/2003-81	Possível	71
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Restituição	11831.005629/2008-45	Possível	136
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Compensação	16327.000878/2003-53	Possível	79
Fundação Itaúsa Industrial	Receita Federal do Brasil	Pedido de Restituição	16327.000348/2003-13	Possível	357
<b>TOTAL</b>					<b>813</b>

### i. Programa de Parcelamento Incentivado – PPI PMSP

Em 17 de dezembro de 2024, a Fundação aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado da Prefeitura do Município de São Paulo (PPI PMSP), através do acordo nº 21934335-7, na intenção de baixar os débitos pendentes de IPTU dos Investimentos em Imóveis, realizados no Plano BD.

Na ocasião, o total dos débitos de IPTU era de R\$ 713, representados por 4 execuções fiscais em curso. Através do PPI PMSP, a Fundação recolheu o valor de R\$ 214. No balanço patrimonial do Plano BD, havia provisão de R\$ 385, maior em R\$ 171 em comparação com o desembolso efetuado. Essa variação foi revertida para o resultado do Plano BD no mês de dezembro de 2024. A aprovação da adesão ao PPI PMSP foi submetida à Diretoria Executiva e, na sequência, aprovada pelo Conselho Deliberativo da Fundação.

### ii. Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal – PRLF

Em 31 de março de 2023, a Entidade aderiu ao Programa de Redução de Litigiosidade Fiscal – PRLF, também conhecido por Programa Litígio Zero, instituído por meio da Portaria Conjunta PGFN RFB nº 1/2023, de 12 de janeiro de 2023, envolvendo o abatimento dos encargos financeiros (juros e multa) de valores em discussão administrativa com o fisco originários de PIS e COFINS vinculados à receita administrativa.

O processo está em análise pela Receita Federal do Brasil.

## NOTA 10 . PROVISÕES MATEMÁTICAS

### a. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas foram calculadas pelos atuários da empresa WTW, cujos pareceres evidenciam o cumprimento às normas atuariais pertinentes, considerando as características do Estatuto Social e Regulamentos dos planos de benefícios e incluem os compromissos correspondentes aos participantes que já adquiriram direitos, os quais podem ou não ter sido requeridos, e o direito aos participantes que ainda não os adquiriram.

**I. Provisões matemáticas de benefícios concedidos** – Correspondem ao valor atual dos benefícios do plano com os compromissos futuros da Fundação para os participantes que já estão em gozo de benefícios de prestação continuada.

**II. Provisões matemáticas de benefícios a conceder** – Correspondem à diferença entre o valor atual das obrigações futuras da Fundação e o valor atual das contribuições futuras das patrocinadoras e dos participantes, quando aplicável.

### b. Demonstrativo da composição das provisões matemáticas

Descrição	31.12.2024			31.12.2023		
	Plano BD	Plano PAI-CD	Total	Plano BD	Plano PAI-CD	Total
<b>Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos</b>	<b>149.594</b>	<b>773.097</b>	<b>922.691</b>	<b>150.395</b>	<b>690.813</b>	<b>841.208</b>
Saldo de Contas dos Assistidos	-	773.097	773.097	-	690.813	690.813
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	147.934	-	147.934	146.868	-	146.868
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	1.660	-	1.660	3.527	-	3.527
<b>Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder</b>	<b>15.409</b>	<b>1.416.638</b>	<b>1.432.047</b>	<b>16.036</b>	<b>1.373.485</b>	<b>1.389.521</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/ Inst.	-	772.853	772.853	-	761.266	761.266
Saldo de Contas - Parcela Participantes	4.410	635.727	640.137	4.064	604.454	608.518
Saldo de Contas - Parcela Portada de EFPC	-	4.390	4.390	-	4.138	4.138
Saldo de Contas - Parcela Portada de EAPC	-	3.668	3.668	-	3.627	3.627
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	10.869	-	10.869	11.800	-	11.800
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	130	-	130	172	-	172
<b>Total do Exigível Atuarial</b>	<b>165.003</b>	<b>2.189.735</b>	<b>2.354.738</b>	<b>166.431</b>	<b>2.064.298</b>	<b>2.230.729</b>

## Definições nas Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos e a Conceder:

**Benefícios Futuros Programados** – Benefício de caráter previdenciário, em que a data de seu início é previsível, conforme as condições estabelecidas no regulamento do plano de benefícios.

**Benefícios Futuros Não Programados** - Benefício de caráter previdenciário, em que a data de seu início não é previsível, conforme as condições estabelecidas no regulamento do plano de benefícios.

### c. Premissas e Hipóteses Atuariais

#### I. Plano BD

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Hipóteses Econômicas</b>		
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa real anual de juros	3,21%	3,21%
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo		
Salários	100%	100%
Benefícios do Plano	100%	100%
Benefícios do INSS	100%	100%
<b>Hipóteses Biométricas</b>		
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 <sup>1</sup>	AT-2000 <sup>1</sup>
Tábua de mortalidade de inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua entrada em invalidez	RRB-1944 modificada <sup>2</sup>	RRB-1944 modificada <sup>2</sup>
Tábua de rotatividade	Nula	Nula
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª elegibilidade da previdência social	1ª elegibilidade da previdência social

<sup>1</sup> Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo.

<sup>2</sup> RRB-1944 modificada, desagradada em 70%, segregada por sexo

#### Cálculo da Taxa Real Anual de Juros para o exercício de 2024

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, a Portaria Previc nº 835, de 01 de dezembro de 2020, a Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, e a Portaria Previc

nº 308, de 25 de abril de 2024, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do Plano BD de 31 de dezembro de 2023, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2023 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31 de dezembro de 2023.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 3,21% para o Plano BD. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria PREVIC nº 308, de 25 de abril de 2024, para esse plano (limite inferior: 3,19% a.a. e limite superior: 4,96% a.a.).

Sendo assim, a Fundação e a(s) patrocinadora(s) do Plano BD optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,21% na avaliação atuarial de 2024. Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Fundação.

#### II. Plano PAI-CD

Para esse Plano, as hipóteses atuariais não são aplicáveis, uma vez que seu benefício de aposentadoria programável é composto por contribuições dos participantes e das patrocinadoras, acrescidas dos rendimentos financeiros. O regime financeiro utilizado é o de capitalização pelo método de capitalização financeira.

## NOTA 11 . EQUILÍBRIO TÉCNICO

### a. Duração do Passivo do Plano BD

A duração do passivo é de 7,938 anos (95 meses) e foi apurada pela Fundação, com base na metodologia definida pela PREVIC, na Resolução nº 23, de 14 de

agosto de 2023, considerando os fluxos de pagamentos de benefícios do Plano BD, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios.

## b. Reserva de Contingência

Descrição	31.12.2024	31.12.2023	Variação
<b>Plano BD</b>	<b>28.807</b>	<b>54.473</b>	<b>(25.666)</b>
Reserva de Contingência	28.807	29.475	(668)
Reserva Especial para Revisão de Plano	-	24.998	(24.998)

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})]$   
x Provisão Matemática

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 28.807, resultante da aplicação do percentual de 17,938% sobre o montante das Provisões Matemáticas do Plano BD.

Ressaltamos que para esse cálculo, as Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

## c. Reserva Especial para Revisão de Plano

Após a constituição da Reserva de Contingência, os recursos excedentes formaram a Reserva Especial para Revisão do Plano BD no valor de R\$ 29.990.

## d. Rentabilidade do Plano BD

O retorno dos investimentos de 2024 informado pela Fundação equivale a 9,80%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,77% (variação do INPC - IBGE no ano de 2024) resulta em uma rentabilidade real de 4,80%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,21% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2024.

## e. Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do déficit. No caso de distribuição de reserva especial, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do ajuste de precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (3,21% a.a.) e o valor contábil desses títulos.

O ajuste de precificação do Plano BD é de R\$ 5.912. Uma vez que o ajuste de precificação é positivo, este não é aplicável na situação de destinação de reserva especial, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018.

## NOTA 12 . FUNDOS

### a. Fundos Previdenciais

#### Plano BD

Foi constituído em 2010 para atendimento ao disposto no art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29 de setembro de 2008, com a finalidade de destinar parte da reserva especial para revisão do Plano, de acordo com a solicitação enviada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

A primeira destinação que distribuiu a Reserva Especial dos anos de 2007, 2008 e 2009 foi aprovada pela Portaria nº 36, de 25 de janeiro de 2013. A segunda destinação, que distribuiu a Reserva Especial dos anos de 2012, 2013 e 2014, foi aprovada pela Portaria nº 306, de 04 de julho de 2016. A terceira destinação, aprovada através da Portaria nº 104, de 03 de dezembro de 2019, distribuiu desde janeiro de 2020, a Reserva Especial dos anos de 2014, 2015 e 2016. A quarta destinação, aprovada através da Portaria nº 670, de 02 de outubro de

2020, distribuiu desde novembro de 2020, a Reserva Especial dos anos de 2017, 2018 e 2019.

A quinta destinação, que será realizada após análise e aprovação da PREVIC, distribuirá a Reserva Especial dos anos de 2021, 2022, 2023 e 2024.

Os valores atribuíveis aos patrocinadores, participantes e assistidos será objeto de parecer atuarial específico, que deverá ser aprovado pela administração da Fundação, para encaminhamento à PREVIC.

### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

A Fundação Itaúsa Industrial, em função da revisão obrigatória do Plano BD, nos termos da legislação vigente, constituiu em 2024 os fundos previdenciais “Patrocinadoras 2024” e “Participantes 2024”.

Esses fundos foram constituídos considerando a totalidade dos recursos da reserva especial (R\$ 29.990), sendo operadas conjuntamente as revisões obrigatória e voluntária. A reserva especial transferida em 31 de dezembro de 2024 pelo Plano BD, é de causa predominantemente estrutural em função do plano possuir títulos públicos marcados na curva com valor superior ao passivo atuarial do plano e com taxa média de juros superior a taxa real anual de juros praticada na avaliação atuarial.

Para destinação da reserva especial foi adotada a proporção das contribuições normais utilizadas para distribuição do fundo de revisão de plano nas últimas distribuições da reserva especial, a saber: 13,30% para participantes e 86,70% para as patrocinadoras. Esta proporção será objeto de apuração em parecer atuarial específico.

O Fundo Previdencial “Revisão de Plano Patrocinadoras 2024” foi constituído com 86,70% da Reserva Especial (que corresponde a R\$ 26.001) e será atribuído às patrocinadoras do Plano de Benefício Definido da Fundação Itaúsa Industrial. O valor que cabe a cada patrocinadora será apurado considerando a proporção das provisões matemáticas de benefício definido de cada patrocinadora em relação às provisões matemáticas totais do plano de benefício definido, posicionadas em 31 de dezembro de 2024.

O Fundo Previdencial “Revisão de Plano Participantes 2024” foi constituído com 13,30% da Reserva Especial (que corresponde a R\$ 3.989) atribuído aos participantes ativos, autopatrocinados e assistidos. Esse fundo será segregado entre os participantes ativos, autopatrocinados e assistidos, conforme parecer atuarial específico que será parte do processo de destinação da reserva especial, a ser submetido à aprovação da PREVIC.

A reversão dos valores dos recursos dos fundos “Patrocinadoras 2024” e “Participantes 2024” somente ocorrerá após aprovação, pela PREVIC, do processo a ser submetido pela Fundação, em conformidade com as normas vigentes, cujos critérios e regras serão inclusos no citado processo.

Esses fundos serão atualizados pelo retorno dos investimentos do Plano BD a partir de janeiro de 2025.

### Plano PAI-CD

Conforme previsão regulamentar e decorrente de sua estrutura, o Plano PAI-CD conta com o Fundo Previdencial Patronal, registrado contabilmente como Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, no qual são alocadas as contribuições das patrocinadoras não utilizadas para o pagamento de benefícios e institutos ou de outros pagamentos previstos no regulamento. O referido Fundo Previdencial Patronal tem sua constituição e manutenção respaldada em disposições regulamentares e normativas e esses valores podem ser utilizados para reduzir as contribuições devidas pelas patrocinadoras ao Plano, conforme previsto no regulamento do Plano e aprovado pelo Conselho Deliberativo. Abaixo, a composição do Fundo em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

DESCRIÇÃO	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação Itaúsa	31.12.2024	31.12.2023
<b>Saldo Inicial</b>	<b>153.853</b>	<b>1.139.664</b>	<b>16.766</b>	<b>-</b>	<b>1.310.283</b>	<b>1.139.693</b>
+ Constituições	4.862	574	31	2	5.469	6.066
(-) Reversões	(11.776)	(284)	(1.697)	-	(13.757)	(11.324)
Rendimento	1.828	13.684	196	-	15.708	175.848
<b>Saldo Final</b>	<b>148.767</b>	<b>1.153.638</b>	<b>15.296</b>	<b>2</b>	<b>1.317.703</b>	<b>1.310.283</b>

A Rentabilidade do Fundo Previdencial no ano de 2024 foi de 1,20%

## b. Fundo Administrativo

Destinado ao custeio das despesas administrativas dos planos de benefícios (Plano BD e Plano PAI-CD), é constituído com recursos das patrocinadoras, participantes e resultado dos investimentos (PGA-CD) e somente resultado dos investimentos (PGA-BD). Não há segregação do Fundo Administrativo por Patrocinadora.

## NOTA 13 . PARTES RELACIONADAS

Podem ser consideradas Partes Relacionadas da Fundação: pessoas físicas ou jurídicas que mantêm relação com a Fundação, por meio de seus planos de benefícios de caráter previdencial ou qualquer outro tipo de relacionamento com a Entidade.

Em 31 de dezembro de 2024, os Planos BD e PAI-CD não possuíam em sua carteira exposição direta à Debêntures de suas Patrocinadoras ou qualquer operação envolvendo partes relacionadas.

## NOTA 14 . COMPOSIÇÃO DAS ELIMINAÇÕES NA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As eliminações necessárias à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o artigo 208, item XIII, da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023. As contas contábeis passíveis de eliminações são:

1.02.02.03.00.00.00.0 Participação no PGA (Ativo)

2.03.02.02.02.00.00.0 Participação no Fundo Administrativo PGA (Passivo)

Descrição	31.12.2024	31.12.2023
<b>Participação no PGA</b>	<b>2.254</b>	<b>1.598</b>
Plano BD	262	219
Plano PAI-CD	1.992	1.379
<b>Participação no Plano de Gestão Administrativa</b>	<b>2.254</b>	<b>1.598</b>
Plano BD	262	219
Plano PAI-CD	1.992	1.379

## NOTA 15 . INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

### a. Perfis de Investimento

Os perfis de investimentos da Fundação foram aprovados pela PREVIC, através da Portaria nº 357, de 17 de julho de 2014 e, no regulamento do Plano PAI-CD, o Capítulo IX traz a criação dos Perfis de Investimentos. Assim, a Fundação oferece aos participantes e assistidos do Plano PAI-CD as opções de perfis Conservador, Moderado e Agressivo.

O quadro abaixo demonstra as informações sobre os perfis em 31 de dezembro de 2024:

Plano PAI-CD			
Perfil	Qte. Participantes	Volume de Recursos	Rentabilidade
Conservador	3.478	1.363.542	11,13%
Moderado	1.680	733.437	8,61%
Agressivo	637	92.757	2,99%
<b>Total</b>	<b>5.795</b>	<b>2.189.736</b>	<b>9,94%</b>

Rentabilidade anual líquida para o ano de 2024 por perfil de investimento.

Os valores dos recursos refletem as Reservas Matemáticas do Plano PAI-CD, distribuídas por perfis de investimento.

## b. Reversão da Provisão para perda associada ao risco de crédito

No mês de julho de 2024 foi revertida, no Perfil Conservador, a PCLD (provisão para crédito de liquidação duvidosa) no valor de R\$ 1.369 atinente à exposição da Fundação em debêntures da Americanas S.A. e da B2W Digital (a constituição da provisão ocorreu após o rebaixamento de rating em janeiro de 2023, bem como a sua classificação como grau especulativo, segundo os limites da Política de Investimentos vigente à época).

Tal reversão decorreu da repactuação firmada pela gestor do fundo, que garantiu à Fundação o recebimento no valor integral da provisão para crédito de liquidação duvidosa, através da recompra de créditos em dinheiro no valor de R\$ 1.369, adicionando a emissão de dívida, que totalizou R\$ 198 em novas debêntures com prazo de 5 anos, remuneração de 128% do CDI, com carência de 24 meses, pagamento de juros e principal trimestrais após o período de carência e sem rating público de agência classificadora e, finalizando a repactuação, R\$ 27 em ações com carência em carteira de 3 anos.

## c. Adaptação à Resolução CNPC Nº 62, de 9 de dezembro de 2024

A Resolução CNPC nº 62, de 09 de dezembro de 2024 revoga as Resoluções CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021 e nº 48, de 08 de dezembro de 2021, introduzindo novas regras e aprimoramentos para a gestão administrativa das EFPC.

Essa norma entrará em vigor a partir de março de 2025. A Fundação terá que realizar a adaptação às exigências da Resolução CNPC nº 62, de 09 de dezembro de 2024 até o mês de março de 2026.

## d. Retirada de Patrocínio

Em relação ao pedido de retirada parcial de patrocínio da patrocinadora Itautec S.A. do Plano PAI-CD, protocolado junto à PREVIC em 13 de novembro de 2023, cumpre destacar que em 12 de dezembro de 2024, a Fundação recebeu documento da Itautec S.A. noticiando a prolação de sentença favorável nos autos do Mandado de Segurança n.º 1033719-33.2024.4.01.3400, que a mencionada patrocinadora impetrou em face da decisão da PREVIC que, em 19 de janeiro de 2024, arquivou o pedido administrativo de retirada

de patrocínio. De acordo com o documento, a sentença determinou que o processo de retirada seja desarquivado e analisado à luz da Resolução CNPC n.º 53/2022.

---

Carlos Henrique Pinto Haddad  
**Diretor Presidente**

---

Herbert de Souza Andrade  
**Diretor Geral**

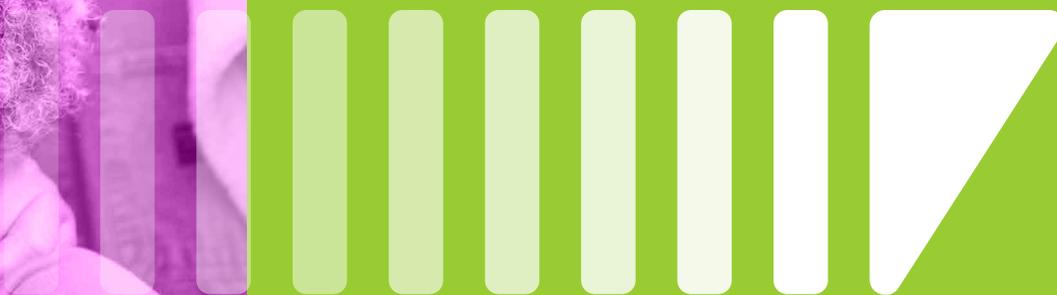
---

Salvador Cardoso Neto  
**Contador – CRC ISP 216.345/O-9**



09

# INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Itaúsa Industrial (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e por plano de benefícios e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Entidade em 31 de dezembro de 2024 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de março de 2025

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Caio Fernandes Arantes  
Contador CRC ISP222767/O-3

## Parecer da Avaliação Atuarial

# PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA PAI-CD

Referente ao encerramento do exercício de 2024

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD, CNPB 2001001738, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2024 e como data da avaliação atuarial 31/12/2024.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
44.367.258/0001-04	DEXCO EMPREENDIMENTOS LTDA.
79.655.916/0001-30.	DEXCO REVESTIMENTOS CERÂMICOS S.A
97.837.181/0001-47	DEXCO S.A.
43.059.559/0001-08	DURATEX FLORESTAL LTDA.
00.366.402/0001-04	FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL
61.532.644/0001-15	ITAÚSA S.A.
54.526.082/0001-31	ITAUTEC S.A – GRUPO ITAUTEC.

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são não solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD.

### Informações relevantes adicionais

A quebra de solidariedade foi aprovada pela Previc através de sua Portaria nº 931 de 14 de outubro de 2022, publicada no D.O.U. em 19 de outubro de 2022, nos termos incluídos no 2º Termo Aditivo aos Convênios de Adesão ao Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 932, de 19 de outubro de 2023, publicado no D.O.U. de 24/10/2023.

### Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/09/2024, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

### Participantes ativos

	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação
<b>Quantidade</b>				
Ativos	2.712	1	74	9
Autopatrocinaados	763	827	48	6
Benefício Proporcional Diferido	234	179	12	3
Idade Média (anos)	44	54	46	40
Tempo de Serviço médio (anos)	15	28	15	10
Tempo de Contribuição médio (anos)	13	28	14	10
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	16	6	14	20
Folha anual de salário (R\$)	371.408.512	125.537.816	33.888.815	2.337.108

### Assistidos

#### Dexco

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	295	66	8.733
Aposentadoria antecipada	190	61	3.333
Benefício Proporcional	23	65	12.839

#### Itautec

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	209	66	9.522
Aposentadoria antecipada	114	62	5.822
Benefício Proporcional	23	66	6.903

## Itaúsa

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	26	70	8.114
Aposentadoria antecipada	5	62	2.160
Benefício Proporcional	2	64	*

## Fundação

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	1	65	*

(\*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos.

Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

### Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD são avaliados no Regime de Capitalização e pelo método de Capitalização Financeira.

## Comentários sobre métodos atuariais

O(s) método(s) de financiamento é(são) adequado(s) à natureza do plano e atende(m) ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

## Patrimônio Social

Com base no balancete do(a) Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD de 31/12/2024, o Patrimônio Social é de R\$ 3.509.430.415,47.

A Fundação Itaúsa Industrial informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”, exceção feita a carteira específica não vinculada aos perfis de investimento (exclusiva ao Fundo Previdencial), cujas alocações também estão em títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), entretanto sua finalidade não guarda relação com os participantes do plano.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar é constituído pela parcela do saldo da Conta de Patrocinadora que não for objeto do pagamento de Resgate ou de Benefícios, da efetivação da Portabilidade ou de outros pagamentos previstos no Regulamento do Plano. Os recursos alocados neste Fundo terão como finalidade o custeio parcial ou integral das contribuições futuras das Patrocinadoras.

O Fundo Administrativo foi rateado pela Fundação Itaúsa de acordo com o Patrimônio de Cobertura de cada grupo de patrocinadoras.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2024, é a seguinte:

Posição das Provisões Matemáticas em 31/12/2024	Dexco	Itautec	Itaúsa	Fundação	TOTAL Plano PAI-CD
2.03 Patrimônio Social	1.337.013.431,20	1.994.048.682,07	173.293.717,63	5.074.584,57	3.509.430.415,47
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	1.187.166.261,40	839.646.430,40	157.855.054,49	5.068.137,79	2.189.735.884,08
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	1.187.166.261,40	839.646.430,40	157.855.054,49	5.068.137,79	2.189.735.884,08
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>394.164.048,62</b>	<b>334.916.787,60</b>	<b>43.719.920,47</b>	<b>296.537,74</b>	<b>773.097.294,43</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>394.164.048,62</b>	<b>334.916.787,60</b>	<b>43.719.920,47</b>	<b>296.537,74</b>	<b>773.097.294,43</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	394.164.048,62	334.916.787,60	43.719.920,47	296.537,74	773.097.294,43
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>793.002.212,78</b>	<b>504.729.642,80</b>	<b>114.135.134,02</b>	<b>4.771.600,05</b>	<b>1.416.638.589,65</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>793.002.212,78</b>	<b>504.729.642,80</b>	<b>114.135.134,02</b>	<b>4.771.600,05</b>	<b>1.416.638.589,65</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)	435.838.642,39	281.434.309,80	53.405.425,24	2.175.014,29	772.853.391,72
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	355.601.076,41	217.023.762,00	60.535.142,67	2.567.204,28	635.727.185,36
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Portada EFPC	806.988,68	3.388.341,52	194.566,11	0,00	4.389.896,31
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Portada EAPC	755.505,30	2.883.229,48	0,00	29.381,48	3.668.116,26
<b>2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Programado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Não Programado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	0	0	0	0	0,00
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>149.847.169,80</b>	<b>1.154.402.251,67</b>	<b>15.438.663,14</b>	<b>6.446,78</b>	<b>1.319.694.531,39</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>148.767.458,22</b>	<b>1.153.638.604,66</b>	<b>15.295.096,11</b>	<b>1.837,38</b>	<b>1.317.702.996,37</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	148.767.458,22	1.153.638.604,66	15.295.096,11	1.837,38	1.317.702.996,37
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0	0	0	0	0
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0	0	0	0	0
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>1.079.711,58</b>	<b>763.647,01</b>	<b>143.567,03</b>	<b>4.609,40</b>	<b>1.991.535,02</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	0	0	0	0	0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	1.079.711,58	763.647,01	143.567,03	4.609,40	1.991.535,02
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>

## Plano de Custeio

### Patrocinadoras

As patrocinadoras deverão efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 2,90% da folha de salários dos seus participantes ativos para a contribuição normal (Considerando a contrapartida das patrocinadoras de 100% da contribuição básica dos participantes), sendo:

- Grupo Dexco: 2,69%
- Grupo Itaotec: 0,00%
- Grupo Itaúsa: 5,54%
- Fundação Itaúsa: 3,95%

Contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 2,50% da folha de salários dos seus participantes ativos do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial para o exercício seguinte ao da avaliação.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 2025, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão para custear as contribuições de patrocinadora definidas no regulamento do plano, enquanto houver recursos suficientes no Fundo.

### Participantes

As contribuições mensais dos participantes ativos deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2024 em 2,90% da folha de salários destes participantes, sendo:

- Grupo Dexco: 2,69%
- Grupo Itaotec: 0,00%
- Grupo Itaúsa: 5,54%
- Fundação Itaúsa: 3,95%

### Autopatrocinaados

As contribuições básicas dos participantes autopatrocinados, definidas no regulamento do plano, foram estimadas em 1,05% da folha de salários dos participantes autopatrocinados. As taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD da Fundação Itaúsa Industrial, informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2024 à Entidade, aos patrocinadores do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 30 de janeiro de 2025.

### Gabriel Barros Magno Lins

MIBA nº 3.436

### Samantha Jimenez Redig

MIBA nº 2.120

## Parecer da Avaliação Atuarial

# PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO (BD)

### Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Benefício Definido, CNPB 1979003718, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Fundação Itaúsa Industrial (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2024 e como data da avaliação atuarial 31/12/2024.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

#### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
44.367.258/0001-04	DEXCO EMPREENDIMIENTOS LTDA
97.837.181/0001-47	DEXCO S.A.
43.059.559/0001-08	DURATEX FLORESTAL LTDA.
00.366.402/0001-04	FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL
61.532.644/0001-15	ITAÚSA S.A.
54.526.082/0001-31	ITAUTEC S.A – GRUPO ITAUTEC.

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Benefício Definido.

#### Informações relevantes adicionais

O Plano de Benefício Definido administrado pela entidade está em extinção desde 30/09/2002. A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 931, de 19 de outubro de 2023, publicada no D.O.U de 24/10/2023.

#### Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

### Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/09/2024), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

#### Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
Ativos	7
Autopatrocinaados	20
Benefício Proporcional Diferido	37
Idade Média (anos)	54
Tempo de Serviço médio (anos)	31
Tempo de Contribuição médio (anos)	31
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	6
Folha anual de salário (R\$)	2.464.144,02

Nota: apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas se referem apenas a ativos e autopatrocinados.

#### Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria normal	198	78	4.909
Aposentadoria especial	31	84	1.118
Benefício Proporcional	100	80	2.369
Aposentadoria por invalidez	28	74	568

### Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determina a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2024	2023
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	3,21	3,21
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários (%)	100	100
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	100	100
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo Ben INSS (%)	100	100
Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)	Nula	Nula
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo	AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua de Entrada em Invalidez	RRB-1944 modificada desagravada em 70% segregada por sexo	RRB-1944 modificada desagravada em 70% segregada por sexo
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	1ª elegibilidade da previdência social	1ª elegibilidade da previdência social

Foi realizado em 06/10/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

#### Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, e a Portaria Previc nº 308, de 25/04/2024, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2023, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2023 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2023.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 3,21% para o Plano de Benefício Definido. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 308/2024 para esse plano (limite inferior: 3,19% a.a. e limite superior: 4,96% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano de Benefício Definido optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 3,21% na avaliação atuarial de 2024.

Esse estudo foi aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

#### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

#### Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 06/10/2022 pela WTW.

## Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Complementação de Aposentadoria por Tempo de Contribuição / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria Especial / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria por Idade/ BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria por Invalidez/BD-DX	Capitalização	Agregado
Renda Mensal Vitalícia / BD-DX	Capitalização	Agregado
Prêmio por Aposentadoria / BD-DX	Capitalização	Agregado
Pecúlio por Morte / BD-DX	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria / BD-Itaúsa	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral / BD-Itaúsa	Capitalização	Agregado
Complementação de Aposentadoria / BD-Itautec	Capitalização	Agregado
Auxílio Funeral / BD-Itautec	Capitalização	Agregado

### Comentários sobre métodos atuariais

O(s) método(s) de financiamento é(são) adequado(s) à natureza do plano e atende(m) ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

### Patrimônio Social

Com base no balancete/relatório do(a) Plano de Benefício Definido de 31/12/2024, o Patrimônio Social é de R\$ 224.061.686,95.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefício Definido possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

### Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2024, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2024	R\$
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>224.061.686,95</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>193.809.616,01</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>165.002.541,61</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>149.594.215,00</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	0,00
<b>2.03.01.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>149.594.215,00</b>
2.03.01.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	147.934.184,00
2.03.01.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	1.660.031,00
<b>2.03.01.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>15.408.326,61</b>
<b>2.03.01.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>4.410.087,61</b>
2.03.01.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.03.01.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	4.410.087,61
2.03.01.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	0,00
2.03.01.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	0,00
<b>2.03.01.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>10.868.768,00</b>
2.03.01.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	10.868.768,00
2.03.01.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>129.471,00</b>
2.03.01.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	129.471,00
2.03.01.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>28.807.074,40</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>28.807.074,40</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>28.807.074,40</b>
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	28.807.074,40
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>

<b>Posição Financeira em 31/12/2024</b>		<b>R\$</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>		<b>30.252.070,94</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>		<b>29.990.027,29</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar		0,00
2.03.02.01.02 Revisão de Plano		29.990.027,29
2.03.02.01.02.01 Revisão de Plano 2014		0,00
2.03.02.01.02.02 Revisão de Plano 2016		0,00
2.03.02.01.02.03 Revisão de Plano 2017		0,00
2.03.02.01.02.04 Revisão de Plano 2024		29.990.027,29
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial		0,00
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>		<b>262.043,65</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa		0,00
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA		262.043,65
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>		<b>0,00</b>
<b>Operações Contratadas em 31/12/2024</b>		<b>(R\$)</b>
<b>1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado</b>		<b>0,00</b>
<b>1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado</b>		<b>0,00</b>

Conforme informado pela Fundação Itaúsa Industrial, estão sendo registrados em Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder - Saldo de Contas Parcela Participantes os valores referentes à parcela da distribuição do superavit já incorrida, atribuível aos participantes ativos, uma vez que eles terão direito ao recebimento somente no momento da concessão da aposentadoria.

#### **Duração do Passivo do Plano de Benefícios**

A duração do passivo é de 7,9380 anos (95 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

#### **Reserva de Contingência**

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência =  $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 28.807.074,40.

Ressaltamos que para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

#### **Reserva Especial para Revisão de Plano**

Em 31/12/2024, a Reserva Especial para Revisão de Plano antes de sua destinação monta a quantia de R\$ 29.990.027,29.

Temos o seguinte histórico da Reserva Especial para Revisão de Plano deste plano:

<b>Encerramento do exercício em</b>	<b>Exercício de constituição</b>	<b>Reserva Especial</b>	<b>Valor destinado para o Fundo de Revisão</b>	<b>Reserva Especial após destinação para o Fundo de Revisão</b>
31/12/2021	1º	13.207.160,63	0,00	13.207.160,63
31/12/2022	2º	4.765.988,60	0,00	4.765.988,60
31/12/2023	3º	24.997.744,98	0,00	24.997.744,98
31/12/2024	4º	29.990.027,29	29.990.027,29	0,00

Considerando que nos termos da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a revisão do plano de benefícios será obrigatória até o final do exercício subsequente do exercício social que registrar a terceira apuração consecutiva de reserva especial, está sendo realizada a destinação da reserva especial apurada em 2024.

A destinação do superavit atende as disposições da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, pois utiliza a tábua de mortalidade AT2000 Básica com desagramento de 10%.

#### **Ajuste de Precificação**

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (3,21% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Ajuste de Precificação informado pela Fundação Itaúsa Industrial é de R\$ 5.912.263,00. Uma vez que o Ajuste de Precificação é positivo, este não é aplicável na situação de destinação de superavit, conforme dispositivos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

#### **Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais**

A Fundação Itaúsa Industrial, em função da revisão obrigatória do Plano de Benefício Definido, nos termos da legislação vigente, constituiu em 2024 os fundos previdenciais "Patrocinadoras 2024" e "Participantes 2024". Esses fundos foram constituídos considerando a totalidade dos recursos da reserva especial (R\$ 29.990.027,29), sendo operadas conjuntamente as revisões obrigatória e voluntária. A reserva especial transferida em 31/12/2024 pelo Plano Benefício Definido, é de causa predominantemente estrutural em

função do plano possuir títulos públicos marcados na curva com valor superior ao passivo atuarial do plano e com taxa média de juros superior a taxa real anual de juros praticada na avaliação atuarial.

Para destinação da reserva especial foi adotada a proporção das contribuições normais utilizadas para distribuição do fundo de revisão de plano de 2009, tendo em vista que não ocorreram contribuições para o plano após esta data, a saber: 13,30% para participantes e 86,70% para as patrocinadoras.

Os Fundos Previdenciais de Revisão foram constituídos na forma prevista na Resolução CNPC nº 30/2018 e na Resolução Previc nº 23/2023.

O Fundo Previdencial “Revisão de Plano Patrocinadoras 2024” foi constituído com 86,70% da Reserva Especial (que corresponde a R\$ 26.001.353,66) e será atribuído às patrocinadoras do Plano de Benefício Definido da Fundação Itaúsa Industrial. O valor que cabe a cada patrocinadora será apurado considerando a proporção das provisões matemáticas de benefício definido de cada patrocinadora em relação às provisões matemáticas totais do plano de benefício definido, posicionadas em 31/12/2024.

O Fundo Previdencial “Revisão de Plano Participantes 2024” foi constituído com 13,30% da Reserva Especial (que corresponde a R\$ 3.988.673,63) e atribuído aos participantes ativos, autopatrocinados e assistidos. Esse fundo será segregado entre os participantes ativos, autopatrocinados e assistidos existentes em 31/12/2024 na proporção dos benefícios projetados dos ativos e dos benefícios efetivos dos assistidos, observando para destinação dos valores os critérios que serão inclusos no processo a ser submetido à aprovação da Previc.

A reversão dos valores dos recursos dos fundos “Patrocinadoras 2024” e “Participantes 2024” somente ocorrerá após aprovação pela Previc do processo a ser submetido pela Fundação Itaúsa Industrial em 2025, em conformidade com as normas vigentes, cujos critérios e regras serão inclusos no citado processo.

Esses fundos serão atualizados pelo retorno dos investimentos a partir de janeiro de 2025.

#### Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2024 informado pela Entidade equivale a 9,80%. Esse percentual líquido da inflação anual de 4,77% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2024) resulta em uma rentabilidade de 4,80%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 3,21% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2023. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

#### Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2024 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 atualizado pelo método de recorrência para 31/12/2024.

Valores em R\$	Reavaliado	Evoluído	Varição em %
Passivo Atuarial	165.002.541,61	162.193.548,23	1,73
Benefícios Concedidos	149.594.215,00	145.082.061,27	3,11
Contribuição Definida	0,00	0,00	-
Benefício Definido	149.594.215,00	145.082.061,27	3,11
Benefícios a Conceder	15.408.326,61	17.111.486,96	-9,95
Contribuição Definida	4.410.087,61	4.410.087,61	-
Benefício Definido	10.998.239,00	12.701.399,35	-13,41

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 165.002.541,61 com o constante no balancete de 31/12/2024, a variação encontrada é de 1,73%.

A provisão matemática de benefícios a conceder reduziu enquanto a provisão matemática de benefícios concedidos aumentou, quando comparadas com as provisões matemáticas evoluídas, devido a 2 aposentadorias que ocorreram em 2024.

A variação entre as provisões matemáticas evoluídas e reavaliadas foi de 1,73% e é explicada, principalmente, pela mortalidade abaixo da esperada ocorrida no período.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

#### Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

#### Varição do resultado

O superavit técnico aumentou de R\$ 54.473.072,45 em 31/12/2023 para R\$58.797.101,69 em 31/12/2024 e depois reduziu para R\$ 28.807.074,40 devido à destinação da reserva especial.

#### Natureza do resultado

O aumento do superávit em 2024, antes da destinação de reserva especial ocorrida, é devido, principalmente, à rentabilidade superior à meta atuarial.

#### Plano de Custeio

Tendo em vista a adoção do método agregado na avaliação dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira favorável na data da avaliação, não recomendamos contribuição para o exercício de 2025.

Conforme orçamento informado pela Fundação Itaúsa, as despesas administrativas previdenciais de 2025 em valor equivalente a R\$ 893.072,79 serão custeadas pelo retorno dos investimentos e pelo Fundo Administrativo, enquanto houver recursos neste.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefício Definido da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2024 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 30 de janeiro de 2025.

### **Gabriel Barros Magno Lins**

MIBA nº 3.436

### **Samantha Redig**

MIBA nº 2.120

## Fundação Itaúsa Industrial

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

EM 12 DE MARÇO DE 2025

Os membros efetivos do Conselho Fiscal da FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL, nos termos do art. 15, inciso I do Estatuto Social, após exame das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, anuem que os referidos documentos refletem adequadamente a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro de 2024.

Dessa forma, os membros deste Conselho Fiscal, no desempenho de suas atribuições estatutárias, recomendam que referidos documentos sejam submetidos à aprovação pelo Conselho Deliberativo.

São Paulo, 12 de março de 2025

#### Presidente

Irineu Govêa

#### Conselheiros

Carlos Roberto Zanelato

Jorge Komiyama

Marcelo Palmeira dos Santos

Paula de Araújo Lima

Sandra Oliveira Ramos Medeiros

### PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO

EM 26 DE MARÇO DE 2025

#### 1. Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Deliberativo tomou conhecimento do seguinte parecer lavrado pelo Conselho Fiscal em livro próprio em reunião realizada às 10:00 horas de 12/03/2025, acerca das demonstrações contábeis de 2024: “Os membros efetivos do Conselho Fiscal da FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL, nos termos do art. 15, inciso I do Estatuto Social, após exame das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, anuem que os referidos documentos refletem adequadamente a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro de 2024. Dessa forma, os membros deste Conselho Fiscal, no desempenho de suas atribuições estatutárias, recomendam que referidos documentos sejam submetidos à aprovação pelo Conselho Deliberativo. São Paulo, 12 de março de 2025. (aa) Irineu Govêa, Carlos Roberto Zanelato, Jorge Komiyama, Marcelo Palmeira dos Santos, Paula de Araújo Lima e Sandra Oliveira Ramos Medeiros”.

#### 2. Demonstrações Financeiras de 2024

Foi rememorado aos presentes que a apresentação sobre as Demonstrações Financeiras de 2024 realizada pela PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes – PwC aos membros do Conselho Fiscal em 12/03/2025 foi previamente compartilhada com todos os membros do Conselho Deliberativo por e-mail, bem como no canal do Teams, para análise.

De acordo com o trabalho realizado pela auditoria, as demonstrações financeiras da Entidade foram elaboradas de acordo com os dados analisados e auditados, com todos os controles testados e validados, envolvendo as informações contábeis que refletem a exatidão dos dados relativos aos investimentos, bem como a validação dos passivos atuariais dos planos, a administração dos passivos contingenciais, dentre outros.

Na sequência, analisadas as Demonstrações Financeiras, bem como o parecer da PwC emitido nesta data, relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, o Conselho Deliberativo concluiu pela exatidão de todos os documentos examinados, pelo que ficam aprovadas na íntegra.

São Paulo, 26 de março de 2025

#### Presidente

Henri Penchas

#### Secretário

Frederico de Souza Queiroz Pascowitch

#### Conselheiros

Claudia Meirelles Carvalho

Raul Penteado de Oliveira Neto

Wilson Roberto Beraldo

# RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

## Plano de Benefícios de Contribuição Definida PAI-CD

PLANO DE BENEFÍCIOS	
<b>Nome</b>	<b>Plano de Benefícios de Contribuição Definida – PAI-CD</b>
Modalidade	Contribuição Definida (CD)
Índice de referência	IPCA + 4,50% a.a.
CNPB	2001.0017-38
CNPJ	48.307.140/0001-33

DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR		
<b>Função</b>	<b>Nome</b>	<b>Cargo</b>
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

Perfil Conservador (I)				
ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	99,00%	57,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	5,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	1,00%	0,00%	3,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	10,00%

Perfil Moderado (II)				
ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	61,00%	35,00%	100,00%
Renda Variável	70%	20,00%	0,00%	30,00%
Estruturado	20%	13,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	6,00%	0,00%	10,00%

Perfil Agressivo (III)				
ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	42,00%	15,00%	100,00%
Renda Variável	70%	37,00%	0,00%	50,00%
Estruturado	20%	13,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	8,00%	0,00%	10,00%

Carteira específica não vinculada aos perfis (IV)				
ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	42,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	20,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	8,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	10,00%

# RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

## Plano de Benefício Definido BD

### PLANO DE BENEFÍCIOS

Nome	Plano de Benefício Definido
Modalidade	Benefício Definido (BD)
Índice de referência	INPC + 3,21% a.a.
CNPB	1979.0037-18
CNPJ	48.306.596/0001-89

### DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR

Função	Nome	Cargo
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

### ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	10,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	0,00%

# RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

## Plano de Gestão Administrativa PGA

### PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Nome	Plano de Gestão Administrativa
Modalidade	PGA
Índice de referência	CDI
CNPB	9970.0000-00
CNPJ	00.366.402/0001-04

### ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%

### DESIGNAÇÃO DE AETQ E DE ARGR

Função	Nome	Cargo
AETQ	Herbert de Souza Andrade	Diretor Geral
ARGR	Carlos Henrique Pinto Haddad	Diretor Presidente

Baixe o app da  
**Fundação Itaúsa Industrial** e tenha  
sempre informações  
atualizadas do seu  
plano na palma da mão.



## RELATÓRIO ANUAL 2024



### FUNDAÇÃO ITAÚSA INDUSTRIAL

Av. Paulista, 1.938 17º andar Bela Vista

São Paulo – SP CEP 01310-942

CNPJ 00.366.402/0001-04

#### Atendimento

[atendimento@fundacaoitausa.com.br](mailto:atendimento@fundacaoitausa.com.br)

(11) 3179.7418 | (11) 3179.7419 | (11) 3179.7448

