

The background image shows a vibrant festival scene. On the left, a large, colorful bull sculpture is decorated with blue, yellow, and red patterns and ribbons. In the center, a person in a white uniform stands on a wooden pier, looking out over a body of water. To the right, another person in a colorful costume is visible. The sky is blue with some clouds, and the overall atmosphere is festive and scenic.

Relatório

**Anual
de Informações**

2025



Sergus

SUMÁRIO



3. Apresentação



9. O Sergus



13. Governança



21. Gestão de Risco



25. Estratégia



39. Investimentos



81. Segurança



90. Gestão Administrativa

 Clique nos itens para navegar nas páginas.

 Acesse nosso portal

Apresentação



- **Sobre o Relatório**
- **Materialidade**
- **Mensagem da Diretoria**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

SOBRE O RELATÓRIO

O Relatório Anual de Informações (RAI) tem como propósito apresentar aos Participantes, Assistidos e Patrocinadoras um panorama completo das informações administrativas, financeiras, atuariais e patrimoniais dos planos administrados pelo Sergus. Mais do que o cumprimento de uma obrigação legal, este documento materializa nosso compromisso com a transparência, as melhores práticas do setor e o rigoroso exercício do dever fiduciário.

Os resultados de 2025 refletem a dedicação de todos que fazem parte da Entidade e o alinhamento aos nossos Valores. Eles traduzem, na prática, a nossa Missão.

Com a firme disposição de elevar a segurança operacional e a excelência no atendimento, o Sergus consolidou, ao longo do ano, um diálogo transparente com seus públicos. Avançamos significativamente no desenvolvimento da nossa governança e no aperfeiçoamento da gestão, apoiados pelo fortalecimento contínuo dos nossos Controles Internos e pelo estrito cumprimento da legislação.



Missão

Oferecer melhores condições aos participantes para obtenção de suplementação financeira previdenciária através da gestão eficiente dos seus recursos.



Visão

Ser reconhecida como Instituição Previdenciária que prima pela qualidade, sustentabilidade e tenha elevado grau de satisfação junto aos seus participantes, patrocinadores e funcionários.



Valores

Sustentabilidade
Comprometimento
Transparência
Ética



Propósito

Definir nosso destino: evoluir, mas permanecer firmes em nossos valores de integridade e transparência.



Boa leitura!

MATERIALIDADE

A elaboração deste Relatório Anual fundamentou-se em uma rigorosa metodologia de materialidade, conduzida pela área de Tecnologia da Informação em estreita colaboração com as demais áreas e a Diretoria Executiva. O processo permitiu mapear, priorizar e validar os temas de maior relevância para o Sergus, seus participantes, patrocinadores e demais interessados, garantindo que o documento reflita tanto os desafios específicos da previdência complementar quanto as dinâmicas do cenário socioeconômico global.

Realizamos uma análise gerencial abrangente da Entidade, fortalecida por estudos de tendências de mercado e balizada pelas diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI). O resultado é uma matriz de temas que orienta nossa prestação de contas com ética, clareza e transparência.

Ao adotar este modelo, o Sergus reafirma seu compromisso com a excelência na governança. Mais do que reportar dados, a definição dessas prioridades estratégicas baliza nossa gestão para gerar resultados sólidos e sustentáveis.

O ano de **2025 teve avanços importantes para o Sergus**, com resultados sólidos, evolução operacional e fortalecimento da confiança dos participantes. Os **números apresentados refletem o compromisso contínuo da Entidade com a gestão responsável**, o equilíbrio atuarial e a sustentabilidade dos planos de benefícios.



Governança, Integridade e Compliance

Gestão transparente, ética e focada no *compliance*, assegurando processos íntegros com o respaldo dos órgãos estatutários.



Performance de Investimentos e Resultados

Rentabilidade sólida e alcance das metas atuariais garantindo o futuro dos planos.



Seguridade e Sustentabilidade

Foco no equilíbrio previdenciário de longo prazo, mantendo o participante e as patrocinadoras no centro da gestão.



Gestão de Riscos e Dever Fiduciário

Mitigação proativa de riscos para proteger o patrimônio e honrar o compromisso com os participantes.



Relacionamento e Comunicação Ativa

Diálogo ágil e transparente, seja presencialmente ou via uso de IA, assegurando a clareza na prestação de contas.



Educação Financeira e Previdenciária

Iniciativas de capacitação que fortalecem o planejamento financeiro e a consciência sobre a gestão dos planos.



Valorização e Gestão de Pessoas

Investimento contínuo em capacitação e desenvolvimento de competências, garantindo a excelência técnica e a atualização constante da equipe.



Cibersegurança e Proteção de Dados

Avanços tecnológicos, como o uso de IA, seguindo a proteção rigorosa das informações e privacidade, em conformidade com a LGPD.

MENSAGEM DA DIRETORIA

É com satisfação que a Diretoria Executiva do Sergus apresenta o Relatório Anual de Informações – RAI referente ao exercício de 2025. Mais do que números, nossa prioridade é garantir o pagamento dos benefícios no longo prazo. A resiliência de nossas ações às boas práticas de governança corporativa, reflete o compromisso com a transparência e a segurança previdenciária dos participantes dos planos BD e CD.

O Plano BD Saldado apresentou o melhor resultado dos últimos 03(anos), reduzindo o déficit atuarial acumulado em 2022, de 131,7 milhões para 12,8 milhões em 2025, consolidando a trajetória de reequilíbrio atuarial do plano e com fortes perspectivas de superávit no curto prazo. O desempenho positivo do plano, decorreu de uma combinação de rentabilidade sólida da carteira de investimentos, superior à meta atuarial em 2,3 pontos percentuais, e de estudos técnicos realizados para os Planos CD e de Gestão Administrativa que, sustentados em um rigoroso controle de risco, permitiram a zeragem das taxas administrativas e de carregamento dos assistidos do plano BD e o refinamento das premissas atuariais,



**R\$ 88,4
Milhões**

Em superávit

sem repassar custos adicionais aos participantes, preservando a integridade do PGA e do patrimônio do plano BD Saldado.



**Gestão Participativa:
Ouvir para Agir**

Maior interação da gestão com os participantes, transitando de um modelo informativo para uma comunicação onde a Entidade escuta e age sobre as perspectivas e anseios dos participantes.

Destacamos o desempenho excepcional das ações da patrocinadora BANESE, que no ano, reforçou o patrimônio do plano em R\$ 7,2 milhões, representando um incremento percentual de 78,17%. Esta performance, além de superar o IBOVESPA em 33,01% no ano, liderou os ganhos dos investimentos realizados pela Entidade. Esse resultado demonstra a resiliência do BANESE, frente a um mercado desafiador, e fortalece o nosso compromisso de longo prazo com a segurança financeira dos participantes.

O resultado do Plano BD em 2025 reflete as estratégias da gestão, conjugadas com a captura de oportunidades, sem perder de vista a geração de valor no longo prazo. Aquela antiga preocupação dos participantes com aportes extras para equacionar o déficit faz parte do passado. Revertemos esta possibilidade em tempo recorde, tornando o plano sustentável, sem impactar o bolso dos participantes.

Para o Plano CD, que encontra-se em fase de acumulação e conta com um ativo total de R\$ 58,6 milhões, se faz necessário a busca contínua por performance financeira e fomento, para estimular a

cultura previdenciária e garantir que novas adesões assegurem a perenidade e o equilíbrio financeiro do plano no longo prazo. Mesmo sendo um plano jovem, a superação da meta de rentabilidade em 4,73% pontos percentuais, reflete o resultado de nossa atuação financeira e zelo na administração dos recursos. A gestão tem implementado ações de comunicação direcionadas ao público alvo não aderente ao plano, visando ampliar a base de participantes, as quais resultarão



em benefícios individuais para os empregados das patrocinadoras e na viabilidade/ sustentabilidade do Plano. As ações de Educação Financeira e Previdenciária vem promovendo conscientização sobre a importância do planejamento previdenciário e o fortalecimento do vínculo dos participantes com o plano, resultando em um crescimento patrimonial em 2025 de R\$ 14,9 milhões e de 93 novas adesões.

Visando Acessibilidade e Valorização Patrimonial, em linha com o cuidado em todas as fases da vida do participante, iniciamos em 2025 as obras de instalação de um elevador em nossa sede. Muito além de uma adequação física, este projeto garante acessibilidade plena, autonomia, conforto e segurança a todos que

frequentam o Sergus. Estrategicamente, a iniciativa também reativará o uso do nosso Auditório, localizado no 2º andar, viabilizando a locação para eventos e gerando novas receitas para o Plano BD. É um investimento que une, na prática, inclusão social e sustentabilidade financeira, valorizando o patrimônio de quem construiu a história da nossa Entidade.

A manutenção de uma trajetória de crescimento consistente tem sido sustentada por uma estrutura de governança, reforçada pelo contínuo aprimoramento das regras e processos, para assegurar a perenidade dos resultados e sustentabilidade dos planos de benefícios no longo prazo.

Encerramos 2025 com a satisfação do dever cumprido e a certeza de que nossos resultados refletem um verdadeiro esforço coletivo. Agradecemos profundamente aos nossos Participantes pela confiança em nossa gestão. As Patrocinadoras e aos Conselhos Deliberativo e Fiscal, nosso reconhecimento pelo apoio estrutural e compromisso com a nossa governança. Por fim, um agradecimento especial à nossa equipe de colaboradores, cujo talento e dedicação transformam estratégias financeiras em segurança real para dezenas de famílias.

- **Consolidação da trajetória de reequilíbrio do Plano BD, reduzindo o déficit para R\$ 12,8 milhões.**
- **Expansão de R\$ 14,9 milhões no patrimônio do Plano CD, com 93 novas adesões.**

O Sergus



- Sobre o Sergus
- Pilares de Sustentabilidade



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

— SOBRE O SERGUS

- O Instituto Banese de Seguridade Social – Sergus foi criado pelo Banco do Estado de Sergipe S/A – BANESE, Patrocinadora Instituidora, autorizado a funcionar pelo Ministério da Previdência e Assistência Social em 13/06/1980, iniciando as suas atividades nessa data. É uma Entidade fechada de previdência complementar, pertencente ao segmento de Fundos de Pensão, sem fins lucrativos, constituída sob a forma de sociedade civil, com a finalidade de administrar e executar planos de benefícios de natureza previdenciária, suplementares ou assemelhados aos da Previdência Social, patrocinados isolada ou conjuntamente, por empresas integrantes do plano.
- Atualmente, administra 02 (dois) Planos de Benefícios denominados Plano de Benefícios Sergus Saldado - PBSS (Plano BD Saldado) e Plano de Benefícios Sergus CD. O primeiro estruturado na modalidade de Benefício Definido (BD), Cadastro Nacional de Plano de Benefícios – CNPB nº 1980.0010-65. O segundo estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), Cadastro Nacional de Plano de Benefícios – CNPB nº 2016.0018-11, aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC através da Portaria nº 522, de 04.11.2016, publicada em 07.11.2016. O início do seu funcionamento se deu a partir do mês de janeiro/2017, com o recebimento das primeiras contribuições.

Patrocinadoras

Instituidora

BANESE – Banco do Estado de Sergipe S.A

Conveniadas

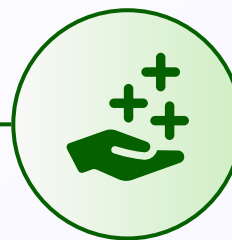
- **BANESE CORRETORA** – Banese Administradora e Corretora de Seguros LTDA.
- **CASSE** – Caixa de Assistência dos Empregados do BANESE.
- **Sergus** – Instituto BANESE de Seguridade Social.



Plano de Benefício Sergus Saldado – PBSS

CNPB nº 1980.0010-65

Início do seu funcionamento em junho/1980



Plano de Benefícios Sergus CD

CNPB nº 2016.0018-11

Início do seu funcionamento em janeiro/2017

ANIVERSÁRIO DO SERGUS

45

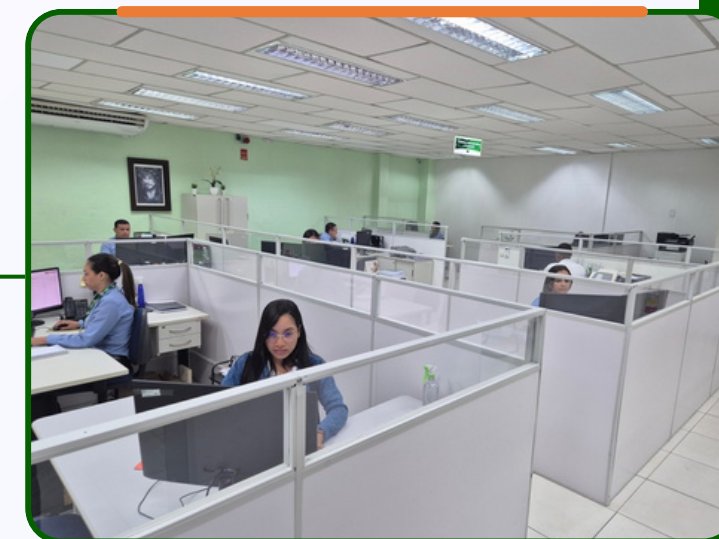
Anos



Fazer mais de quatro décadas dedicadas à proteção e ao futuro dos seus participantes é motivo de celebração. Desde sua criação, o Sergus consolidou-se como uma instituição sólida, confiável e comprometida com o futuro dos empregados das empresas patrocinadoras que fazem parte da sua história.

No dia 13 de junho, o Sergus celebra o início de suas atividades, reafirmando o compromisso de garantir o futuro dos milhares de participantes e familiares que nos confiam seus projetos de vida.

Ao longo dessa trajetória, evoluímos e modernizamos processos, consolidando-nos como referência em gestão previdenciária em Sergipe. Este sucesso é fruto de uma construção conjunta com participantes, patrocinadores e colaboradores, resultando em uma instituição sólida, transparente e focada em resultados de longo prazo.



PILARES DE SUSTENTABILIDADE

COMO SÃO GARANTIDOS OS BENEFÍCIOS



Recursos

- Contribuição dos participantes
- Contribuições dos patrocinadoras



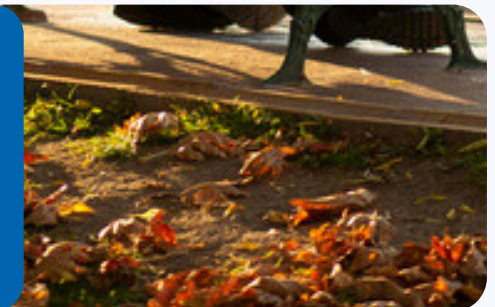
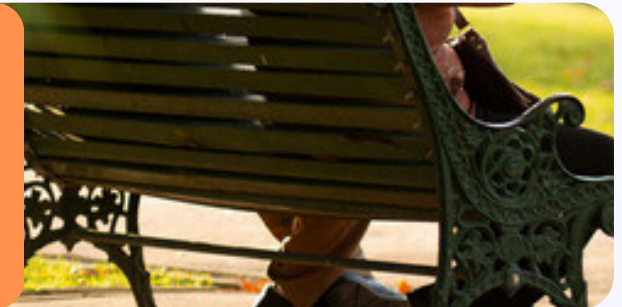
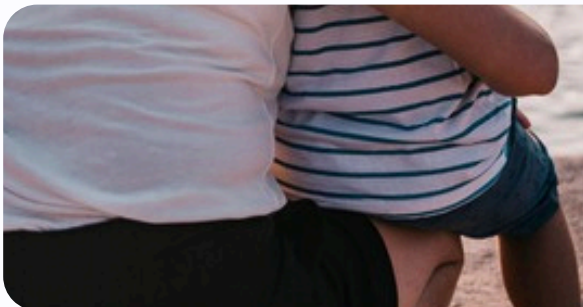
Investimentos

- Renda fixa
- Renda variável
- Investimentos imobiliários
- Operações com participantes



Patrimônio

- Formado pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras, acrescidos da rentabilidade dos investimentos.



Governança



- **Práticas ASGI**
- **Estrutura de Governança**
- **Composição dos Conselhos**
- **Composição Diretoria Executiva**
- **Nosso Time**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

PRÁTICAS ASGI

Entendemos que o ASGI não é apenas uma métrica de mercado, mas um compromisso com a ética institucional e perenidade das empresas. Atualmente nossa entidade destaca-se pela atuação na Governança, com convicção que sem ela não há ASGI, sendo este pilar, um forte alicerce para o avanço de nossas ações ambientais e sociais, as quais vem sendo praticadas de forma gradual.



Ambiental (A)

- **Eficiência Operacional:** Redução do consumo de papel e insumos físicos através da digitalização de processos, refletindo o uso consciente de recursos administrativos.
- **Consumo Consciente:** Monitoramento e gestão eficiente das despesas com energia elétrica e materiais de consumo na sede administrativa.



Social (S)

- **Relacionamento com o Participante:** Foco na qualidade do atendimento e na satisfação dos participantes.
- **Educação Previdenciária:** Ações voltadas para a conscientização financeira e previdenciária dos participantes, fortalecendo a cultura de poupança de longo prazo.
- **Desenvolvimento Humano:** Valorização do corpo funcional através de capacitação contínua e manutenção de um ambiente de trabalho confortável e inclusivo.



Governança (G)

- **Estrutura Fortalecida:** Atuação ativa da Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal, e dos comitês de assessoramento.
- **Transparência:** Publicação tempestiva de relatórios, normativos e resultados atuariais, para que todos os interessados tenham acesso às informações da Entidade.
- **Gestão de Riscos:** Monitoramento contínuo dos riscos de solvência, liquidez e mercado.

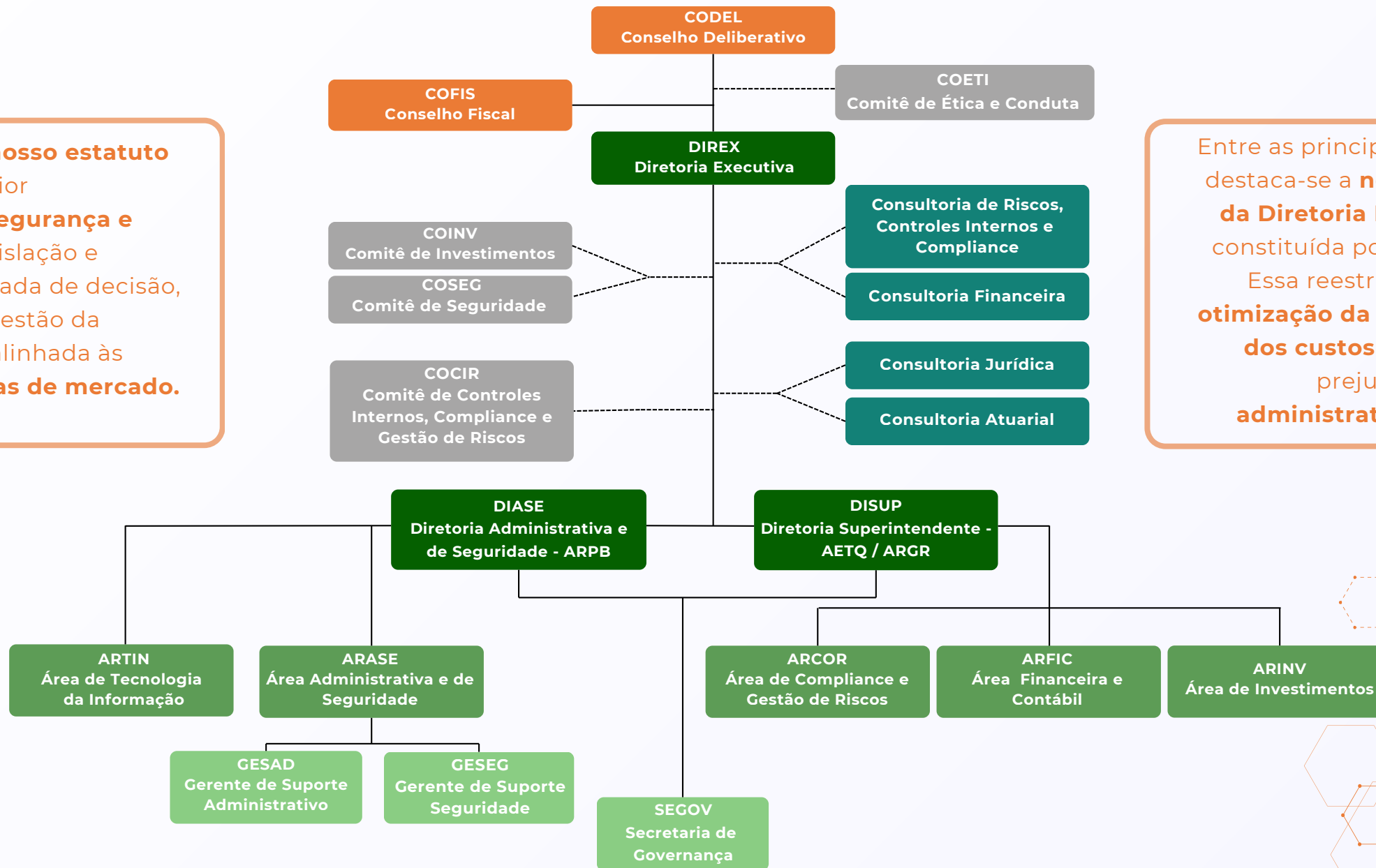


Integridade (I)

- **Integridade:** Consolidação de medidas institucionais voltadas para a prevenção, detecção de fraudes, atos de corrupção e lavagem de dinheiro.
- **Compliance e Controles Internos:** Atuação do Comitê de Controles Internos, Compliance e Gestão de Riscos, visando a aderência à legislação vigente.
- **Código de Ética:** Disseminação dos valores éticos da Entidade para colaboradores e parceiros, reforçando a cultura de honestidade e retidão na gestão dos recursos administrados.

ESTRUTURA DE GOVERNANÇA

Modernizamos nosso estatuto para garantir maior **transparência, segurança e adequação** à legislação e agilidade na tomada de decisão, de forma que a gestão da Entidade esteja alinhada às **melhores práticas de mercado**.



Entre as principais atualizações, destaca-se a **nova composição da Diretoria Executiva**, agora constituída por **dois diretores**. Essa reestruturação foca na **otimização da gestão, redução dos custos financeiros**, sem prejuízo da **eficiência administrativa e financeira**.

COMPOSIÇÃO DOS CONSELHOS

Conselho Deliberativo (CODEL)

Como instância superior da estrutura de governança do Sergus, o CODEL detém a competência de estabelecer as diretrizes estratégicas e as políticas gerais de administração da Entidade. Sua composição é paritária, formada por quatro membros titulares e seus respectivos suplentes: quatro indicados pelo Patrocinadora Instituidora e quatro eleitos diretamente pelos participantes e assistidos. O mandato é quadrienal, com possibilidade de uma recondução, garantindo representatividade e continuidade nas tomadas de decisão.



COMPOSIÇÃO

Indicados pela Patrocinadora Instituidora (BANESE)

Titulares

Daniel Rosas do Carmo (Presidente)

- Mandato: 02/2023 - 02/2027

Daniel Felipe Viana Munduruca

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Suplentes

Gledson Bispo Tavares

- Mandato: 02/2023 - 02/2027

Rhuan Dias da Mota Costa

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Eleitos pelos participantes

Titulares

Fábio Rodrigues Dória

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Tenisson Marcell Andrade Vieira

- Mandato: 02/2023 - 02/2027

Suplentes

Adriana França Conserva Hide

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Carlos Eduardo Menezes Santos

- Mandato: 02/2023 - 02/2027

Conselho Fiscal (COFIS)

O COFIS atua como o pilar fundamental de fiscalização e controle interno do Sergus. Sua missão é zelar pela transparência e pela regularidade da gestão, examinando as demonstrações contábeis, a execução orçamentária e emitindo pareceres que subsidiam as decisões do Conselho Deliberativo. O órgão também possui autonomia para recomendar melhorias e solicitar auditorias quando necessário. A estrutura é composta por quatro membros titulares e seus suplentes — sendo dois indicados pelo Patrocinador e dois eleitos pelos participantes — com mandato de quatro anos, vedada a recondução, o que assegura a independência e o rigor na supervisão dos atos administrativos.



COMPOSIÇÃO

Indicados pela Patrocinadora Instituidora (BANESE)

Titulares

Tiago Gomes da Silva Monte

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Érika de Lima Cunha

- Mandato: 04/2024 - 02/2027

Suplentes

Taynam Silva Souza Arantes

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Antonio Anselmo da Silva Junior

- Mandato: 04/2024 - 02/2027

Eleitos pelos participantes

Titulares

Edson Cavalcante Silva (Presidente)

- Mandato: 02/2023 - 02/2027

Braulio Joaquim de Abreu Neto

- Mandato: 03/2025 - 03/2029

Suplentes

Roniere Barbosa Carvalho

- Mandato: 10/2025 - 02/2027

Rosimeire Feitosa dos Santos Almeida

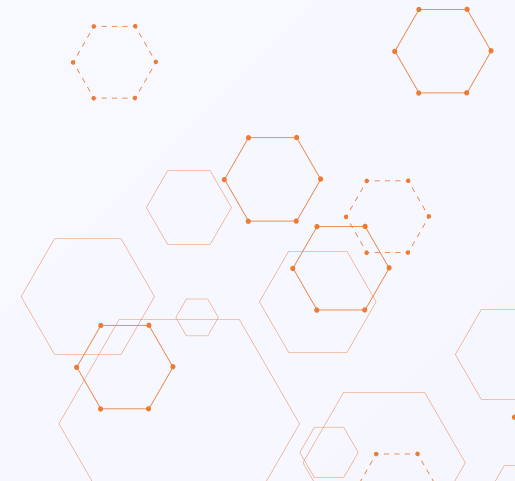
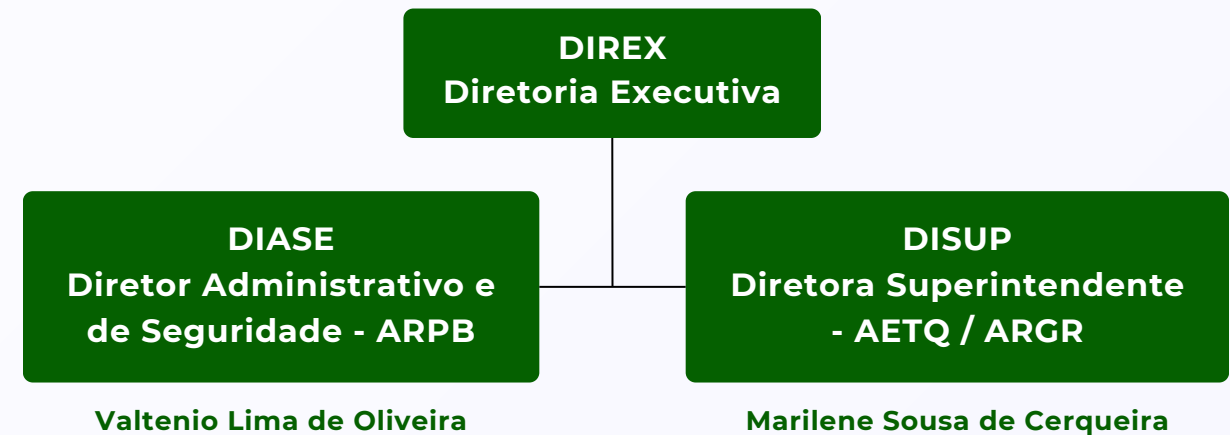
- Mandato: 03/2025 - 03/2029

COMPOSIÇÃO DIRETORIA EXECUTIVA

Diretoria Executiva (DIREX)

A Diretoria Executiva é o órgão responsável pela administração geral da Entidade. Seu papel fundamental é executar as diretrizes estratégicas e as políticas definidas pelo Conselho Deliberativo, traduzindo-as em ações práticas. Cabe aos diretores representar o Sergus legalmente, gerir os planos de benefícios e os recursos garantidores, assegurando o cumprimento das metas atuariais e financeiras. A Diretoria atua com foco na eficiência operacional, na mitigação de riscos e na sustentabilidade do negócio, sendo composta por membros executivos devidamente habilitados e qualificados para a condução fiduciária da Entidade.

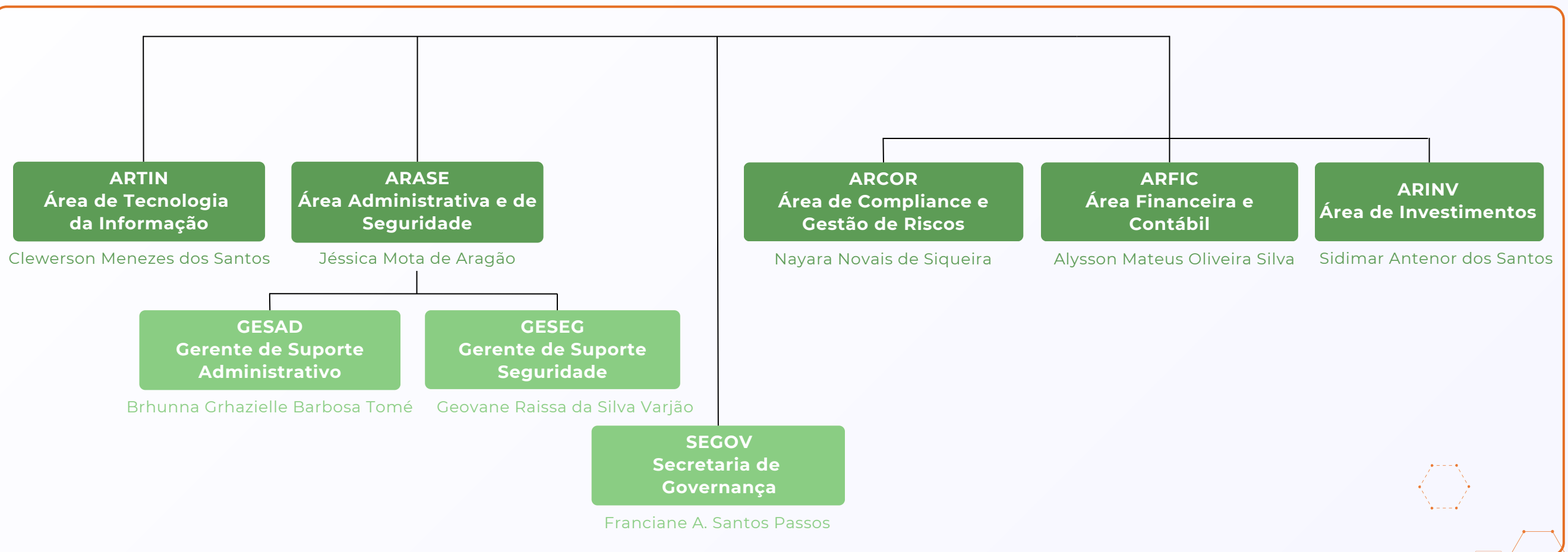
COMPOSIÇÃO



Gerências de Áreas e Suporte

Subordinadas à Diretoria Executiva, as gerências têm o papel fundamental de assessorar e garantir a execução das estratégias corporativas. Enquanto as gerências de suporte concentram-se no vigor operacional e no auxílio técnico,

essa estrutura integrada assegura uma gestão ágil e eficiente. O resultado é uma otimização de processos que eleva diretamente a qualidade e a segurança das decisões institucionais.



NOSSO TIME

A nossa essência reside em sua humanidade:

Somos uma Entidade feita de pessoas para pessoas. Por trás de cada cálculo atuarial e decisão estratégica de investimento, atua uma **equipe multidisciplinar** movida pelo compromisso com a excelência.

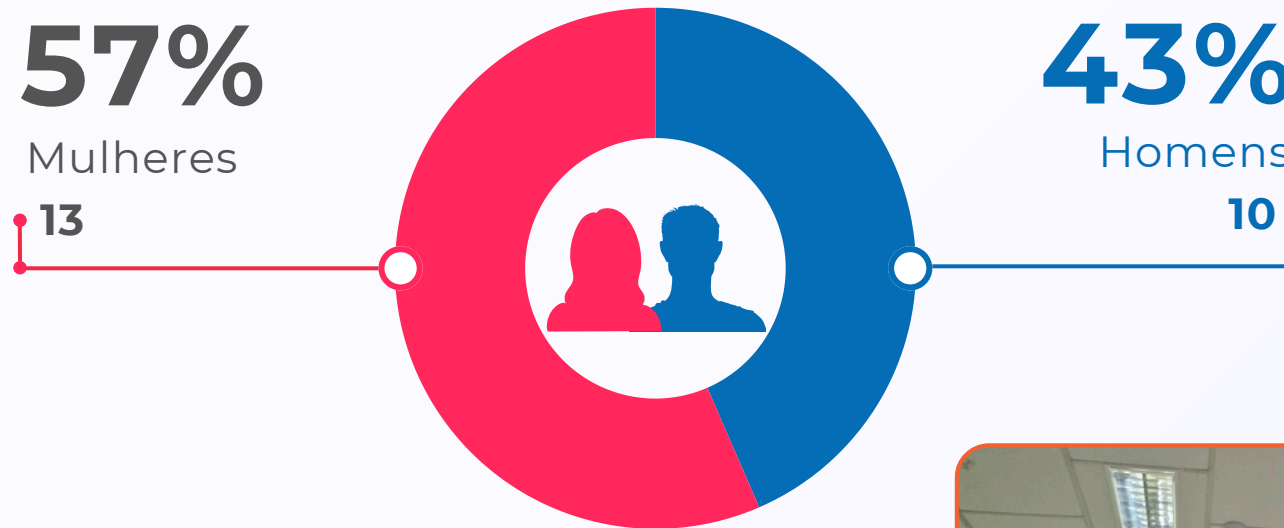
Ao longo de 2025, **promovemos capacitações** estruturadas para aliar o máximo rigor técnico às competências indispensáveis para gerir não apenas o patrimônio, mas os **projetos de vida de cada um de nossos participantes**.

No Sergus, a equidade de gênero é uma realidade consolidada. Com mais da metade do quadro funcional formado por mulheres, orgulhamo-nos de uma gestão onde a competência técnica é potencializada pela diversidade de perspectivas, fortalecendo nossa cultura organizacional.

57%

Mulheres

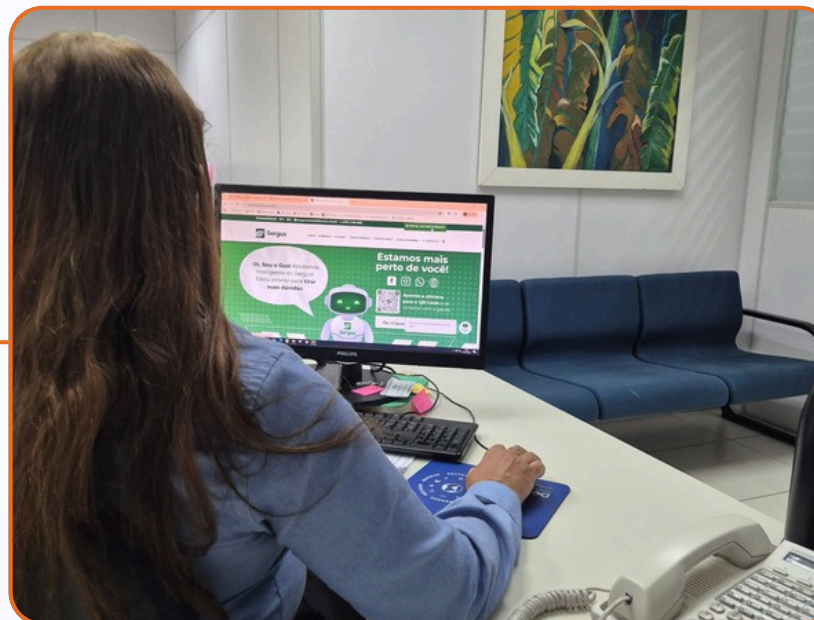
13



43%

Homens

10



Gestão de Riscos



- **Gestão de Riscos e Compliance**
- **Principais Mudanças na Legislação**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

GESTÃO DE RISCOS E COMPLIANCE

Em 2025, consolidamos nossa estrutura de governança, assegurando que a **gestão de riscos e compliance** atuem de forma totalmente integrada à tomada de decisão estratégica. Nosso modelo de **Gestão Baseada em Riscos (GBR)** é ancorado em metodologias globais como **COSO e certificações ISO**, identificando preventivamente cenários que possam impactar o Sergus.

- Plano de Gestão de Riscos
- Appetite a Riscos

Por meio da **autoavaliação de controles (RCSA)**, engajamos nossos colaboradores para garantir uma **visão realista dos processos** e uma **cultura de segurança unificada**. Como marco de resiliência, executamos nosso **primeiro Programa de Testes do Plano de Continuidade de Negócios (PCN)**. Validamos sistemas e processos para **garantir que, mesmo diante de imprevistos**, nossas operações



permaneçam **ininterruptas**. A estrutura de **Compliance** atua como uma **linha de defesa vital**. Neste exercício, realizamos o **3º ciclo de avaliação de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (PLD/FT)**, certificando a efetividade dos nossos controles contra atividades ilícitas.

Implementação dos Controles de Respostas aos Riscos

Aperfeiçoamos as diretrizes da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), treinando os colaboradores para garantir que o **tratamento de dados** ocorra com mais **segurança e proteção**. Todas essas frentes convergem para o nosso **objetivo maior: a perenidade do negócio e a geração de valor sustentável para o seu futuro**.

PRINCIPAIS MUDANÇAS NA LEGISLAÇÃO

Diante da crescente complexidade regulatória, do fortalecimento da supervisão baseada em risco e da evolução das boas práticas de governança corporativa, a gestão da Entidade iniciou em 2025, o projeto de reestruturação em seu arcabouço normativo. A iniciativa visa conferir maior robustez aos documentos institucionais, elevando o padrão de governança, maior consistência estrutural e alinhamento às melhores práticas de mercado.



Compromisso com a Gestão de Riscos

Lançamos a primeira versão da Política de Gestão Baseada em Riscos. Além disso, a entidade manteve o monitoramento contínuo das atualizações normativas e fortaleceu a atuação do Comitê de Controles Internos, Compliance e Gestão de Riscos – COCIR.



Ética e Transparência Renovadas

Atualizamos nosso Código de Ética e Conduta (4ª edição) para torná-lo mais moderno e estratégico. Retiramos detalhes operacionais para focar no que realmente importa: a conduta ética.

O Comitê de Ética agora responde diretamente ao Conselho Deliberativo, aumentando a segurança e a isenção dos processos.

Gestão de Riscos



Identificar



Controlar



Analisar



Executar Ação



Monitorar



Governança Ativa e Conformidade

Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 84, que ampliou a transparência ao permitir a participação de associações em processos de licenciamento de regulamentos e estatuto.
- Portarias PREVIC nº 257 e 258, que estabeleceram novos critérios de viabilidade para planos e ajustes de normas contábeis.



Rigor nos Parâmetros de 2025 e 2026

No campo institucional, as Portarias PREVIC nº 343 e 539 definiram parâmetros essenciais, como a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média (ETTJ-M) para o exercício e a nova segmentação das entidades para 2026.



Portaria PREVIC nº 788, de 29 de agosto de 2025

Um marco estratégico para o Sergus, foi a aprovação da 7ª alteração do Estatuto Social. Esta revisão teve como foco central o fortalecimento da nossa governança, assegurando alinhamento às melhores práticas de mercado e à legislação vigente, consolidando a transparência e a segurança institucional.



Novas Regras de Adesão e Proteção de Reajuste

Outros destaques foram as resoluções do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), que trouxe avanços importantes: a Resolução nº 63 facilitou a entrada de novos participantes por meio da inscrição automática, enquanto a Resolução nº 64 trouxe mais segurança, garantindo que variações negativas no período de apuração não reduzam o valor dos benefícios.



Investimentos: Gestão Segura e Atualizada

As diretrizes de aplicação dos recursos foram atualizadas por meio da Resolução CMN nº 5.202/2025 (altera a Resolução CMN nº 4.994/2022). Destaque para proibição explícita de investimento direto em criptomoeadas e a revogação da obrigatoriedade de venda de imóveis no prazo previsto anteriormente.



Gestão Humanizada e Linguagem Simples

Com a Resolução Previc nº 26/2025, que atualiza a norma geral (nº 23/2023), foi introduzida diretrizes de integridade, diversidade, linguagem simples e atendimento humanizado.



Compliance: Nosso Alicerce Estratégico

Consolidamos a Gestão de Riscos e Compliance como base para enfrentar as profundas transformações regulatórias de 2025. Atuamos ativamente na adaptação às novas exigências das Resoluções CNPC e PREVIC, fortalecendo a segurança jurídica e operacional dos planos de benefícios.



Tais ações garantem que o monitoramento da conformidade e a mitigação de riscos sejam processos dinâmicos, capazes de proteger o patrimônio gerido contra as volatilidades do mercado e as incertezas do cenário econômico.

Encerramos este exercício com a convicção de que o fortalecimento da gestão de riscos e compliance e a observância rigorosa dos novos marcos legais, nos posicionam como uma Entidade sólida e preparada. Nosso compromisso com a tranquilidade de um futuro seguro para nossos participantes, fundamentado em uma governança de excelência e em uma gestão de riscos qualificada, permanece inalterado.

Estratégia



- **Destaques**
- **Fatos Relevantes**
- **Planejamento Estratégico**
- **Inovação e Tecnologia**
- **A Transparência em Números**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

DESTAQUES



R\$ 88,4
Milhões

Em superávit
no Ano

Plano **BD**

R\$ 1,2
bilhões

Em Ativo Total

Em Rentabilidade



11,10% Plano **BD**

13,43% Plano **CD**



Participantes

- 1164 Plano **BD**
- 636 Plano **CD**

922 Assistidos
878 Ativos





Planejamento
Estratégico



Educação
Financeira e
Previdenciária



Fiscalização
PREVIC



Alteração
Estatutária



FATOS RELEVANTES

A gestão do Sergus é **pautada pelo dinamismo e pela conformidade com a legislação**. Listamos os principais marcos institucionais, aprovações de órgãos reguladores e atualizações econômicas recentes.



Nova Taxa Atuarial de Juros

Elevada para **4,76% a.a.**, refletindo maior aderência técnica e otimização do **Plano BD**.



Reequilíbrio Atuarial

O déficit acumulado foi reduzido de R\$ 101,2 milhões para apenas R\$ 12,8 milhões. **Queda de quase 90%** em um único exercício.



Redução do déficit acumulado

de **R\$101,2** para **R\$12,8**
Milhões



Equilíbrio Atuarial e Gestão de Investimentos

O exercício de 2025 foi marcado por avanços significativos na estrutura atuarial do plano. Com base em estudos técnicos aprofundados e discussões estratégicas da Diretoria Executiva e a consultoria atuarial, o Conselho Deliberativo aprovou um novo conjunto de premissas, permitindo a elevação da taxa de juros do plano de 4,44% para 4,76% a.a.

Impactos no Passivo e Resultados

A revisão técnica, somada à excelente performance dos investimentos, refletiu diretamente na saúde financeira do plano:



Superávit Anual

Fechamento positivo de R\$ 88,4 milhões, consolidando a trajetória de solvência.



Superávit Mensal

Resultado positivo de R\$ 69,8 milhões no último mês do ano.



Redução da Reserva Matemática

Queda de R\$ 71,1 milhões em dezembro/2025.



Expansão do Plano CD

Com foco na conscientização sobre o planejamento previdenciário, alcançamos a marca de 93 novas adesões no ano. Esse resultado, atrelado ao crescimento de R\$ 14,9 milhões no patrimônio, reflete o sucesso das nossas estratégias de fomento e a confiança na nossa gestão.



Superávit no Ano

R\$88,4 Milhões



Fiscalização PREVIC

Conformidade e Transparência

Concluímos o processo de Fiscalização da PREVIC **sem desconformidades**. Todos os itens apontados foram devidamente justificados e atendidos.



Inovação Tecnológica em Conformidade com a LGPD

O time de Tecnologia da Informação (TI) desenvolveu uma nova solução de segurança para assegurar que os dados sensíveis sejam processados exclusivamente em suas áreas de origem. A iniciativa atende as diretrizes do Conselho Deliberativo e a LGPD, eliminando a necessidade de compartilhamento de informações com outros setores e elevando nossa proteção com eficiência financeira.



100%

De conformidade com a fiscalização PREVIC



Casamento Ativo/Passivo (ALM)

Elevada imunização da carteira de investimentos do Plano BD, com casamento entre ativo e passivo em torno de 91%. Essa estratégia resultou em uma taxa média ponderada 1,3% acima da meta atuarial, protegendo o patrimônio contra oscilações de mercado.



91%

De imunização da carteira de investimentos Plano BD



Otimização e Eficiência na Gestão

Reduzimos as despesas da gestão de investimentos em 41,80%, gerando uma economia anual de R\$ 797.093,93. A queda de R\$ 1,9 milhão para R\$ 1,1 milhão reflete o nosso compromisso em maximizar os recursos e reduzir custos operacionais sem comprometer a qualidade da gestão.



Modernização Institucional

A Portaria PREVIC nº 788/2025 oficializou a aprovação das alterações estatutárias do Sergus. O novo documento alinha a Entidade às melhores práticas do mercado e encontra-se disponível para consulta em nosso Portal.



Sustentabilidade do Plano CD

Atualização do Custeio Administrativo, visando garantir a viabilidade do plano a médio e longo prazo. Embasado em estudos técnicos específicos, o Conselho Deliberativo aprovou a atualização do novo plano de custeio, com ajustes nas taxas de carregamento dos assistidos e de administração, mantendo inalterada a taxa para participantes ativos.



Gestão Patrimonial

Focando na eficiência operacional, no fortalecimento da liquidez e na redução de custos de carregamento, o Sergus realizou a venda de 02 (dois) imóveis pertencentes ao Plano BD Saldado, situados na rua João Pessoa (antiga agência BANESE Magazine) e na rua Laranjeiras, (antigo Ponto BANESE), com lucro de R\$ 490.000,00 (quatrocentos e noventa mil reais), convertendo ativos ilíquidos em recursos disponíveis para aplicações mais rentáveis e líquidas.



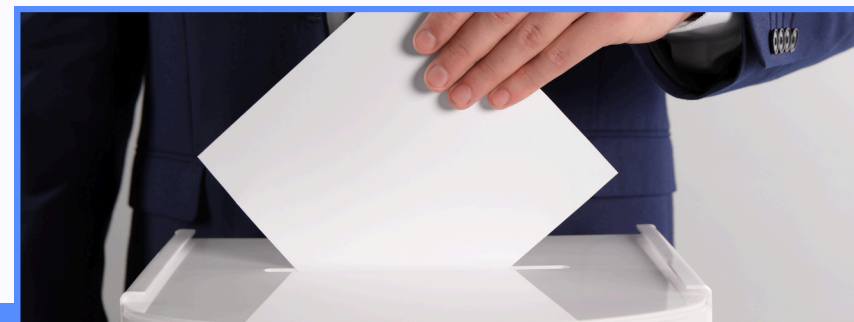
Sua Voz, Nossa Gestão

Estreitamos o relacionamento com nossos participantes com o objetivo de oferecer um atendimento de excelência, com interação humana. O Feedback sobre a nossa gestão é muito importante e por isso, realizamos uma pesquisa de satisfação buscando alinhamento entre as ações estratégicas e os anseios e as necessidades dos nossos participantes e assistidos.



Fortalecimento da Democracia

Com 65,6% dos votos válidos, o Sr. Valtenio Lima de Oliveira foi reeleito e empossado como Diretor Administrativo e de Seguridade (2025-2029). A escolha soberana dos participantes, habilitada pela PREVIC, legitima a continuidade da gestão.



Operações Seguras e Ininterruptas

Validamos nossos sistemas e a infraestrutura através do primeiro Programa de Testes do Plano de Continuidade de Negócios (PCN), assegurando que o Sergus permaneça operacional e resiliente diante de situações contingenciais.



Gestão Transparente e Segura

Controle rigoroso do risco de Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo - LD/FT, através dos testes de efetividade. Os resultados dos testes confirmam que os nossos processos atendem, em sua grande maioria, aos padrões de segurança e melhores práticas do mercado.





Acessibilidade para Todos

A diretoria iniciou no primeiro semestre/2025, os projetos para implantação de um elevador, para, crucialmente garantir maior segurança, conforto e autonomia aos nossos participantes e colaboradores, através da plena acessibilidade à sede do Sergus.

Além de uma obra física, a instalação do elevador é também um investimento que une inclusão social (acessibilidade) e sustentabilidade financeira (geração de renda), através do acesso ao segundo andar, onde está localizado o nosso auditório, viabilizando o seu uso para eventos internos e externos, com consequente receita para o plano BD. Esperamos com isso aumentar a frequência de uso do espaço, fazendo com que o Auditório do BANESE, como é conhecido, volte a ser um local de destaque e rentável para os participantes do plano BD.

O cronograma encontra-se em pleno andamento, com os estudos de viabilidade finalizados e a obra aprovada pelo órgão competente já iniciada. A implantação do elevador reflete o nosso propósito em proporcionar acessibilidade plena aos participantes idosos ou com mobilidade reduzida, e um ambiente acolhedor a

todos, respeitando às necessidades individuais de locomoção. Acreditamos que este investimento, além de valorizar o patrimônio dos participantes, é fundamental para quem construiu a história de nossa Entidade e reforça o cuidado com o nosso participante em todas as fases da vida.



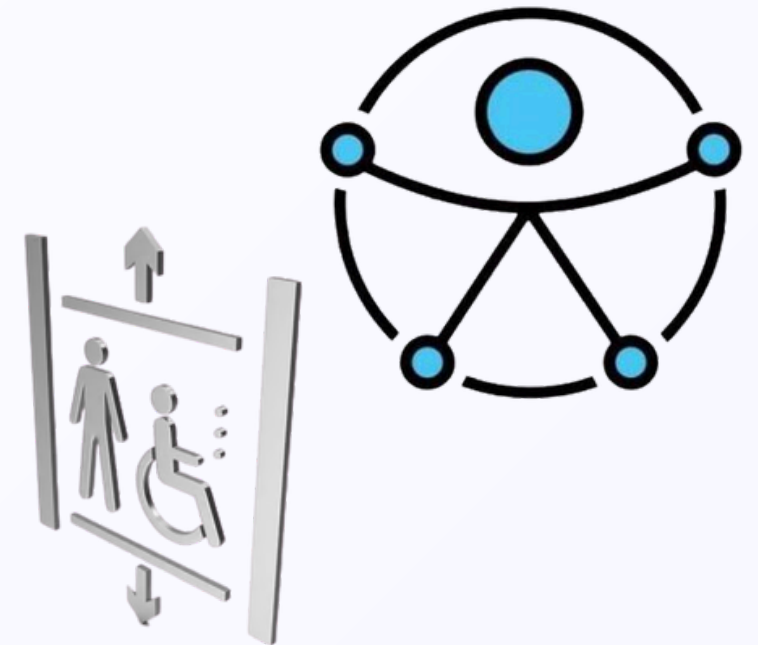
Instalação de Elevador

Iniciamos a instalação de elevador para garantir segurança, autonomia e conforto aos nossos participantes e colaboradores, reforçando o cuidado em todas as fases da vida.



Patrimônio Mais Rentável

O novo elevador reativará o uso do nosso Auditório para eventos, gerando novas receitas para o plano BD e valorizando a nossa instituição.



Revitalização do Auditório Banese

O novo elevador garantirá acessibilidade ao segundo andar e permitirá a locação do Auditório Banese para eventos. Essa iniciativa alinha investimento físico à sustentabilidade financeira.



Educação Financeira e Previdenciária

A educação financeira e previdenciária consolidou-se como o novo pilar estratégico dos fundos de pensão. O objetivo é capacitar os participantes para decisões conscientes, assegurando tanto a sustentabilidade dos planos quanto a segurança financeira no futuro. Diante da maior longevidade e das constantes reformas nas regras previdenciárias, essa abordagem prioriza a mudança de comportamento, o planejamento de longo prazo e o uso de tecnologias para ampliar o engajamento. Muitas pessoas acreditam que cuidar do dinheiro e planejar a aposentadoria são tarefas distintas.

Na verdade, elas são faces da mesma moeda. Enquanto a educação financeira fornece as ferramentas para gerir o presente, a educação previdenciária constrói a segurança do futuro.

Acreditamos que um planejamento previdenciário sólido começa com conhecimento. Por isso, disponibilizamos em nosso portal uma seção exclusiva de Educação Financeira e Previdenciária reunindo conteúdos completos sobre previdência complementar, finanças pessoais e planejamento para a aposentadoria.



Educação: Pilar do Futuro

Transformamos a educação financeira em pilar estratégico para decisões conscientes e sustentabilidade a longo prazo.

Nosso objetivo é incentivar o planejamento financeiro para os nossos participantes, prepará-lo para imprevistos, esclarecer dúvidas, apresentando conceitos fundamentais e fornecendo orientações para uma tomada de decisão mais segura e consciente, visando uma aposentadoria com qualidade.



Dupla Segurança para Você

Unimos educação financeira e previdenciária para garantir gestão no presente e tranquilidade no futuro.

O Sergus vem administrando palestras e visitas educativas, incentivando os participantes a aprenderem mais sobre educação financeira e previdenciária. Desenvolver essa consciência hoje é garantir que, amanhã, você tenha a base sólida necessária para uma vida melhor.



Conhecimento ao seu Alcance

Acesse nossa seção exclusiva no portal com conteúdos sobre previdência e finanças pessoais para decisões seguras. [Clique aqui!](#)





Capacitação

O Sergus continuou atuando no desenvolvimento humano, com foco na capacitação de colaboradores, conselheiros e diretores, e no aperfeiçoamento das competências técnicas. O incentivo à comunicação assertiva e ao trabalho em equipe, garantem a qualificação necessária para uma gestão eficiente, mitigação dos riscos e melhoria contínua da governança, alinhados à legislação vigente do segmento de previdência complementar.

A Entidade tem trabalhado fortemente no sentido de estimular o sincronismo entre as áreas e o desenvolvimento de equipes, para a otimização de processos e alcance dos objetivos institucionais.



Ações realizadas:

Capacitação para o Futuro

Educação Financeira e Previdenciária direcionada a todos os participantes dos planos;

Formação em LGPD para Todos

Participação de todos os colaboradores do Sergus, inclusive diretoria, no curso de Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), viabilizado pela parceria com a patrocinadora Banese;

Destaque no Setor de Previdência

Participação nos principais fóruns nacionais do setor, a exemplo do 46º Congresso Brasileiro de Previdência Complementar da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (ABRAPP), XXVIII Encontro dos Profissionais de Investimentos do Norte e Nordeste (EPINNE), XXVI Encontro dos Profissionais de Benefícios dos Fundos de Pensão do Nordeste e Centro (EPB), 14º Congresso Nacional da ANCEP (CONANCEP), The Developer's Conference (TDC – Tecnologia da Informação), Evento de Investimentos organizado pela XP Investimentos (Expert XP), XVII Encontro Nacional de Dirigentes e o XXVI Congresso Nacional organizado pela Associação Nacional de Participantes de Fundos de Pensão e de Autogestão em Saúde (ANAPAR), dentre outros;

Gestão Ativa na ABRAPP

Envolvimento dos gestores em comissões técnicas da ABRAPP, fomentando a troca de experiências com o mercado.

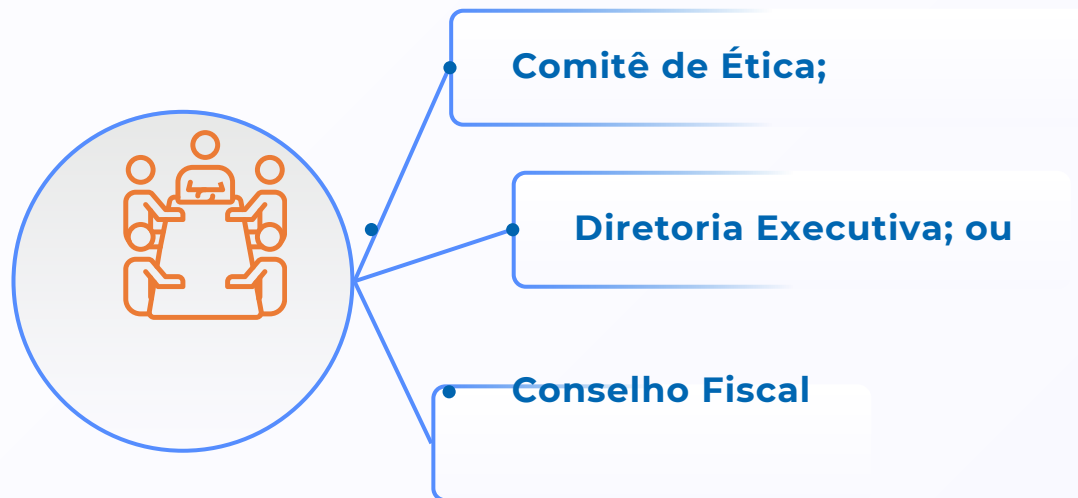


Canal de Denúncia



Mantemos um Canal de Denúncias **independente, acessível e seguro**. Este meio destina-se ao relato de quaisquer indícios de violação à legislação vigente, ao **Código de Ética** ou às **normas internas do Sergus**.

As manifestações podem ser registradas de forma identificada ou anônima, diretamente em nosso site oficial. Para garantir a isenção no tratamento das informações, o denunciante tem a prerrogativa de direcionar seu relato para as seguintes **instâncias de recepção**:



A análise das denúncias é pautada pelo rigor técnico e pela independência no tratamento das informações. Reiteramos que o Sergus assegura a **proteção integral do denunciante contra qualquer forma de retaliação**, seguindo diretrizes rígidas de apuração que preservam a ética e a transparência institucional.

Para viabilizar uma investigação precisa, recomendamos que o relato seja acompanhado do maior detalhamento possível e, sempre que disponível, de evidências que auxiliem na comprovação dos fatos.

No exercício de 2025, o Canal de Denúncias **não registrou recebimento de manifestações**, o que reforça o compromisso da Entidade com a cultura de conformidade e a conduta ética de seus colaboradores e dirigentes.



PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

O planejamento estratégico é um pilar essencial para atingirmos nossos objetivos futuros. A agenda estratégica definida, estabeleceu diretrizes para o triênio 2025-2027, voltada as boas praticas de governança.

O planejamento desenvolvido foi fruto de intenso trabalho da administração em examinar o momento atual do Sergus, considerando as tendências do mercado e os desafios apresentados. Contribuíram fortemente para a consecução desse objetivo, os conselheiros, diretores, gestores e demais colaboradores da instituição.

Pilares Estratégicos:

Gestão de Pessoas

Programa de capacitação técnica para colaboradores e liderança.

Gestão de Processos

Mapeamento do fluxo de atividades e responsabilidade das áreas internas.

Governança

Alteração do estatuto e a revisão da estrutura da Diretoria.

Revisão do organograma funcional das áreas.

Implantação da pesquisa de satisfação de participantes.

Revisão do objetivo e formação do Comitê de Seguridade.

Estruturação de onboarding (integração) para conselheiros e colaboradores etc.

Revisão da efetividade e fluxo da área de Compliance.

Regulamentação

Revisão e adaptação do Estatuto, Regulamentos dos Planos de Benefício e dos normativos internos.



INOVAÇÃO E TECNOLOGIA

O Gus - Transformação Digital a Serviço do Participante

Em **2025**, o Sergus consolidou a estratégia digital. Com o compromisso de integrar a Entidade ao cotidiano dos participantes, redefinimos nossos canais de atendimento priorizando dois pilares fundamentais: **agilidade e acessibilidade**. O grande protagonista dessa transformação é o Gus, nosso novo assistente virtual inteligente.

CONTE COM O GUS

Mais do que uma **inovação tecnológica**, o Gus representa a ampliação das fronteiras de relacionamento da Entidade. **Desenvolvido internamente** pelo nosso time de Tecnologia da Informação, o **chatbot** é uma ferramenta estratégica projetada para assegurar suporte imediato, **autonomia ao usuário** e escalabilidade operacional. Atualmente, a ferramenta já cobre um amplo portfólio de serviços e processos internos. Através de um ciclo de melhoria contínua entre a TI e as áreas de negócio, o Gus segue em evolução constante,



para se tornar uma plataforma de autoatendimento completa. No Sergus, a tecnologia cumpre seu maior propósito: entregar excelência, respeitando o tempo e as necessidades de cada participante.

O lançamento do Gus consolida nossa transformação digital, aliando inovação e eficiência para colocar a comunicação com o participante no centro da gestão e garantir um maior estreitamento nesta relação.

Redes Sociais



Instagram @sergusbanese: Focado no engajamento e na cultura previdenciária. Apresenta bastidores, dicas de educação financeira e cobertura de eventos, conectando a marca ao dia a dia do participante.

WhatsApp Corporativo: Agilidade na palma da mão. Um canal para a difusão instantânea de comunicação estratégica e para um atendimento direto e eficiente.

Facebook: O espaço da nossa comunidade. Dedicado à memória institucional, ao registro histórico das ações do Sergus e ao compartilhamento detalhado de notícias.

Portal Institucional & Assistente Virtual: A tecnologia a serviço da autonomia. Um hub de autoatendimento que integra informações institucionais ao suporte automatizado, disponível 24h por dia.



Portal do Participante

Consolida-se como um pilar essencial da nossa estrutura de atendimento, sendo o ponto de encontro entre a transparência da gestão e a praticidade que o usuário precisa. Reconhecida como a ferramenta de referência para Participantes e Assistidos, a plataforma permite uma gestão aprofundada dos planos em um ambiente protegido, pautado pela lei de proteção de dados (LGPD) e na segurança da informação.

Principais funcionalidades:

- **Gestão Financeira:** Acompanhamento detalhado de saldo, rentabilidade e extratos de empréstimos.
- **Simuladores Inteligentes:** Projeções personalizadas para benefícios futuros e concessão de empréstimos.
- **Vida Funcional:** Acesso a contracheques (assistidos) e Informes de Rendimentos para IR.
- **Transparência e Governança:** Área dedicada à prestação de contas, com acesso a Relatórios Gerenciais, Atas dos Conselhos, Demonstrações Atuariais (DA), Notas Técnicas e demais documentos institucionais

[Acesse agora e assumo o controle:](#)



Sergus *Sempre ao seu lado.*

Dicas de Segurança Digital: Um Compromisso Compartilhado

No Sergus reconhecemos que a segurança da informação é um pilar fundamental para proteger seus dados e evitar riscos cibernéticos. Porém, em um cenário de tentativas de golpes cada vez mais sofisticadas, a tecnologia precisa de um aliado: **a sua atenção**.



Por que Ficar Alerta?

As ameaças cibernéticas evoluíram e as tentativas de fraude tornaram-se extremamente refinadas, utilizando táticas sutis que muitas vezes passam despercebidas até pelos usuários mais experientes, basta um único momento de distração para comprometer a sua segurança. Para blindar suas informações, é fundamental adotar uma postura preventiva.

Ceticismo Digital



Evite abrir e-mails de remetentes desconhecidos ou clicar em links que pareçam suspeitos.

Cuidado com a Engenharia Social



Cibercriminosos são especialistas em manipulação psicológica. Eles tentarão persuadi-lo a entregar informações sensíveis voluntariamente.

Desconfie Sempre



Ligações ou mensagens solicitando dados pessoais urgentes são grandes sinais de alerta. Verifique sempre o remetente antes de interagir.

Algumas Práticas Essenciais para Navegar com Tranquilidade

A boa notícia é que a segurança robusta é construída com hábitos simples. Pequenas atitudes no seu cotidiano digital são as barreiras mais eficazes contra ataques e invasões:

Blindagem de Acesso: Crie senhas robustas (misturando letras, números e símbolos) e jamais as compartilhe com terceiros.

Dispositivos Seguros: Mantenha o sistema operacional e o antivírus do seu computador e celular sempre atualizados.

Na Dúvida, Pare: Se receber um contato suspeito, encerre a comunicação e ligue imediatamente para os canais oficiais.

Canais Oficiais, nunca solicitam sua senha de acesso ou/e tokens de segurança por telefone ou WhatsApp.

NAVEGUE COM SEGURANÇA: PROTEGER SEUS DADOS É PROTEGER O SEU FUTURO.



A TRANSPARÊNCIA EM NÚMEROS

Este bloco apresenta a materialização do dever fiduciário do Sergus. Aqui, detalhamos a performance financeira, atuarial e patrimonial dos planos de benefícios, com o rigor e a clareza exigidos pela legislação e pelas melhores práticas de governança.

A solidez da nossa gestão é ratificada por meio dos documentos contábeis e dos pareceres de Entidades externas. A análise e aprovação desses documentos pelos Conselhos Fiscal e Deliberativo, respaldada nos relatórios dos auditores independentes, garantem a idoneidade da Entidade para honrar seus compromissos presentes e futuros.

Convidamos o Participante e Patrocinador a examinar a documentação a seguir, que representa a base da confiança mútua que sustenta o Sergus.



Relatório Demonstração Atuarial PBSS



Relatório Demonstração Atuarial CD



Relatório Anual



Números do Sergus



Balancetes Mensais



Demonstrações Financeiras



Investimentos



- **Cenário Econômico**
- **Perspectivas para 2026**
- **Gestão de Investimentos**
- **Política de Investimentos**
- **Assembleias Gerais de Acionistas**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

CENÁRIO ECONÔMICO

Apesar da volatilidade nos mercados financeiros e das incertezas geradas pelas mudanças bruscas na política comercial dos Estados Unidos, em 2025, observou-se as Bolsas ao redor do mundo apresentando resultados positivos ao final do exercício, inclusive o Ibovespa, com uma alta excepcional de 33,95%, melhor desempenho anual do índice em 9 anos.

Devido a sinais de enfraquecimento no mercado de trabalho, mesmo com a inflação ainda elevada, adicionalmente à paralização do governo dos EUA, o Banco Central americano reduziu a taxa de juros ao longo do ano para o intervalo de 3,5% e 3,75% a.a. A inflação americana cresceu acima do normal, mas foi menor do que no ano anterior.

As Bolsas dos EUA sofreram um grande choque no fim de 2025, decorrente das sinalizações do FED, sobre um ritmo mais lento no corte de juros, mas fecharam o ano no campo positivo, consolidando um ano de ganhos sólidos para os principais índices de Wall Street.

Na Zona do Euro, no âmbito da inflação ao consumidor, os índices de preços arrefeceram e se aproximaram da meta de inflação do Banco Central Europeu.

No Brasil, observou-se uma inflação, medida pelo IPCA, dentro da faixa estabelecida pelo Banco Central, o que foi positivo. Mesmo assim, ainda há um longo caminho para a inflação chegar ao centro da meta, de acordo com analistas do mercado financeiro. Ao longo do ano, toda a curva nominal de juros ganhou inclinação negativa. Na curva real de juros, o movimento foi parecido. Nesta conjuntura, a inflação implícita também cedeu significativamente.

Previsões do mercado apontam uma trajetória para baixo da inflação em 2026, mostrando um maior otimismo em relação ao controle de preços. A desaceleração econômica prevista para 2026, projeta um PIB em torno de 1,8%, podendo ajudar a puxar a inflação para baixo aliado a uma Política Monetária ainda restritiva.



O Brasil vive o melhor momento do mercado de trabalho desde o início da série histórica (2012), com uma taxa de desemprego em torno de 5,1%. Analistas preveem que a taxa de desemprego deve se manter estável em 2026, ou subir um pouco para próximo de 6%, refletindo um cenário de desaceleração econômica.



33,95%

Alta do Ibovespa em 2025

O melhor desempenho anual em 9 anos.



4,26%

Inflação (IPCA)

abaixo do teto da meta do Banco Central.

PERSPECTIVAS PARA 2026

Para o ano de 2026, o cenário econômico global projetado, é de grande volatilidade. O mercado continua precificando que o Banco Central Americano terá pouca capacidade de cortar juros em 2026. A mediana das expectativas é de apenas uma queda da taxa básica de juros para 2026, chegando a 3,5% no final do exercício. Ainda no âmbito monetário, um evento que pode trazer mudanças de expectativas, será o encerramento do mandato do atual presidente do Banco Central Americano, em maio de 2026, o que poderá provocar grandes alterações na condução da política monetária dos EUA.

No ambiente doméstico, a economia brasileira adentra 2026 com o espectro das eleições presidenciais e legislativas nos radares dos mercados. Em anos eleitorais, a volatilidade do Ibovespa, do dólar, do índice de NTN-Bs e do índice de prefixados, aumenta consideravelmente.

Segundo o Boletim Focus do Banco Central, o mercado financeiro projeta para 2026 uma queda da taxa Selic e uma inflação mais controlada, o que favorece a redução dos juros reais, e pode gerar ganhos na marcação a mercado dos papéis atrelados à inflação (NTN-B's). No entanto, há também o risco de abertura destas taxas, devido às incertezas fiscais e economia mais forte do que o esperado, o que pode retardar o ritmo de queda da taxa Selic.

Em ano de eleições presidenciais no Brasil, é historicamente considerado um período de maior volatilidade nos mercados, além do cenário geopolítico global conturbado, com Guerra entre Rússia e Ucrânia, tensões no Oriente Médio, dentre outros.

Em suma, por mais que hajam expectativas mais otimistas em relação à inflação e juros, é prudente manter cautela nas alocações dos investimentos, buscando uma maior preservação de patrimônio e atingimento da meta dos Planos de Benefícios com menor risco possível.



GESTÃO DE INVESTIMENTOS

A Gestão dos investimentos dos planos administrados pelo SERGUS, busca aprimorar suas estratégias para preservação de capital e busca por rentabilidade. Com uma abordagem voltada para a diversificação e exposição mínima a ativos de risco, a Entidade adota uma alocação consolidada de recursos em que 89,73% são sob gestão própria e 10,27% são geridos por terceiros. É importante destacar que a entidade realiza um rigoroso acompanhamento, monitoramento e controle contínuo de todos os recursos geridos por terceiros, garantindo uma gestão eficiente e responsável dos investimentos.

Nesse contexto, para o exercício de 2025, a perspectiva de investimentos seguiu a direção indicada pelo estudo de ALM, com o principal objetivo de obter uma carteira ótima de ativos que cumpra os objetivos atuariais, ofereça liquidez adequada e gere resultados compatíveis em termos de risco e retorno.

O Plano de Benefícios SERGUS Saldado rentabilizou no ano 11,10%, frente à Meta Atuarial de 8,80%, ao CDI de 14,31% e ao Ibovespa de 33,95%. Já o Plano SERGUS CD, rentabilizou no ano 13,43% frente à Meta de Rentabilidade de 8,70% e ao CDI de 14,31%.



Resultados Consistentes:

Entregamos rentabilidade superior aos nossos objetivos atuariais. O Plano Saldado alcançou 11,10% (Meta: 8,80%), enquanto o Plano CD obteve expressivos 13,43% (Meta: 8,70%).



Governança na Alocação:

A maior parte dos recursos (89,73%) encontram-se sob gestão própria. Os 10,27% geridos por terceiros passam por rigoroso e contínuo monitoramento, assegurando nossa responsabilidade fiduciária.



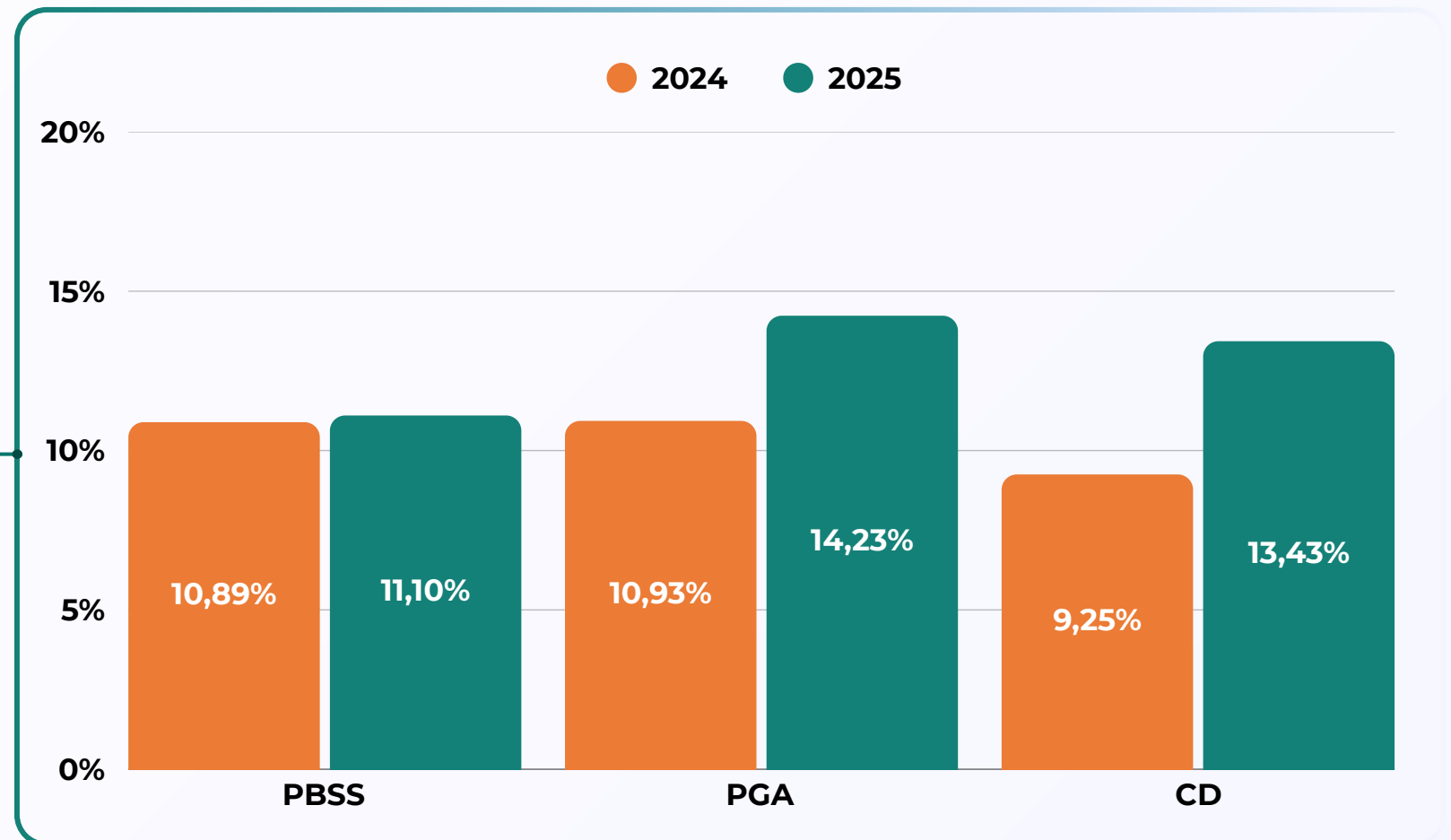
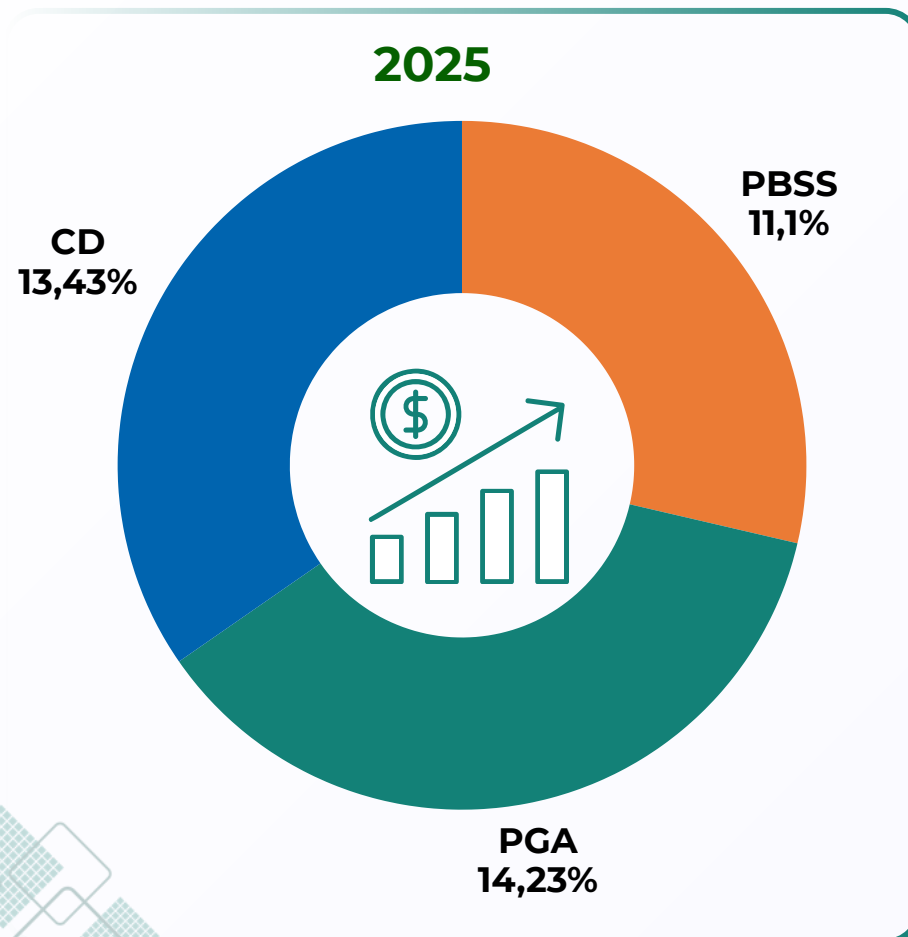
ALM:

Nossa busca por rentabilidade e preservação de capital seguiu as diretrizes do estudo de ALM, garantindo uma carteira com liquidez adequada e relação otimizada de risco e retorno.

☞ Rentabilidade por Plano

No gráfico abaixo, demonstramos a rentabilidade do Plano de Benefícios Sergus Saldado - PBSS, do Plano de Gestão Administrativa - PGA e do Plano Sergus CD. O Plano de Benefícios Sergus Saldado obteve rentabilidade no exercício de 2025 de 11,10%, já o Plano de Gestão Administrativa conseguiu

uma rentabilidade de 14,23% e o Plano CD registrou rentabilidade de 13,43%. Importante ressaltar que, o Plano de Benefícios Sergus Saldado – PBSS e o Plano Sergus CD nas janelas de 24 e 36 meses, também conseguiram superar suas respectivas metas de rentabilidade.



Demonstrativo de Investimentos

Em dezembro/2025, o valor total dos ativos de investimentos dos planos administrados pelo Sergus **alcançou R\$ 1.177.002 mil**, registrando um **aumento de R\$ 65.913 mil** em comparação ao volume de R\$ 1.111.089 mil em dezembro/2024. A maior parcela dos recursos está concentrada no segmento de **Renda Fixa, totalizando R\$ 1.089.539 mil, equivalente a 92,57%** do valor total dos ativos.



Dezembro
de 2025

R\$ **1,17 bi**



Aumento
registrado:

R\$ **65 mi**

Em relação a 2024

Plano de Benefícios Sergus Saldado - PBSS

Os investimentos do Plano de Benefícios Sergus Saldado alcançaram um total de R\$ 1.086.776 mil em 2025, representando um aumento de R\$ 44.413 mil em comparação com o volume de R\$ 1.042.363 mil em

dezembro/2024. A maior parte dos recursos está concentrada no segmento de Renda Fixa, totalizando R\$ 999.827 mil, equivalente a 92,00% do total. Abaixo, apresentamos a composição dos investimentos por

segmento, a concentração em relação ao recurso garantidor, bem como a descrição da gestão dos recursos (terceirizada e própria), posicionados em dezembro de 2024 e 2025.



Total de investimentos:
R\$ **1.086.776 mil**



Aumento registrado:
R\$ **44.413 mil**

Em relação a 2024

Carteira por Segmento

Segmentos	Saldo - DEZ/2024 (R\$)	(%) Recursos garantidores	Saldo - DEZ/2025 (R\$)	(%) Recursos garantidores
Renda Fixa	960.556.982,87	92,15	999.826.941,50	92,00
Renda Variável	32.054.127,10	3,08	44.989.376,97	4,14
Imóveis	39.435.058,74	3,78	31.399.574,02	2,89
Empréstimos a Participantes	10.316.977,23	0,99	10.559.705,41	0,97
Total de investimentos	1.042.363.145,94	100,00	1.086.775.597,90	100,00
Exigível Operacional	-54.735,23	0,00	-159.881,06	0,00
Total dos recursos garantidores	1.042.308.410,71	100,00	1.086.615.716,84	100,00

Retorno
Ações Banese
78,17%

Em 2025, a rentabilidade do **PBSS** foi impulsionada pelo segmento de **Renda Variável**, destacando o **desempenho excepcional** das ações da patrocinadora BANESE, que apresentou um reforço ao patrimônio do plano de R\$ 7,2 milhões, com **retorno de 78,17%** no período, se destacando como a classe de ativos com a **melhor performance anual**.

Gestão de Investimentos



Gestão
Terceirizada
5,10%

Gestão Terceirizada	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Terceirizada	(%) Total de Investimentos
Fundos de Investimento Renda Fixa	26.680.231,24	48,13	2,46
Fundos de Investimento em Ações	28.758.080,14	51,87	2,64
Total de Gestão Terceirizada	55.438.311,38	100,00	5,10

Gestão Própria	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Própria	(%) Total de Investimentos
Títulos do Governo Federal - NTN-B	726.621.749,31	70,44	66,86
Títulos Privados - LFs	246.524.960,95	23,90	22,68
Ações	16.231.296,83	1,57	1,49
Imóveis	31.399.574,02	3,04	2,89
Empréstimos a Participantes	10.559.705,41	1,02	0,97
Total de Gestão Própria	1.031.337.286,52	100,00	94,90
Total de Investimentos	1.086.775.597,90	-	100,00



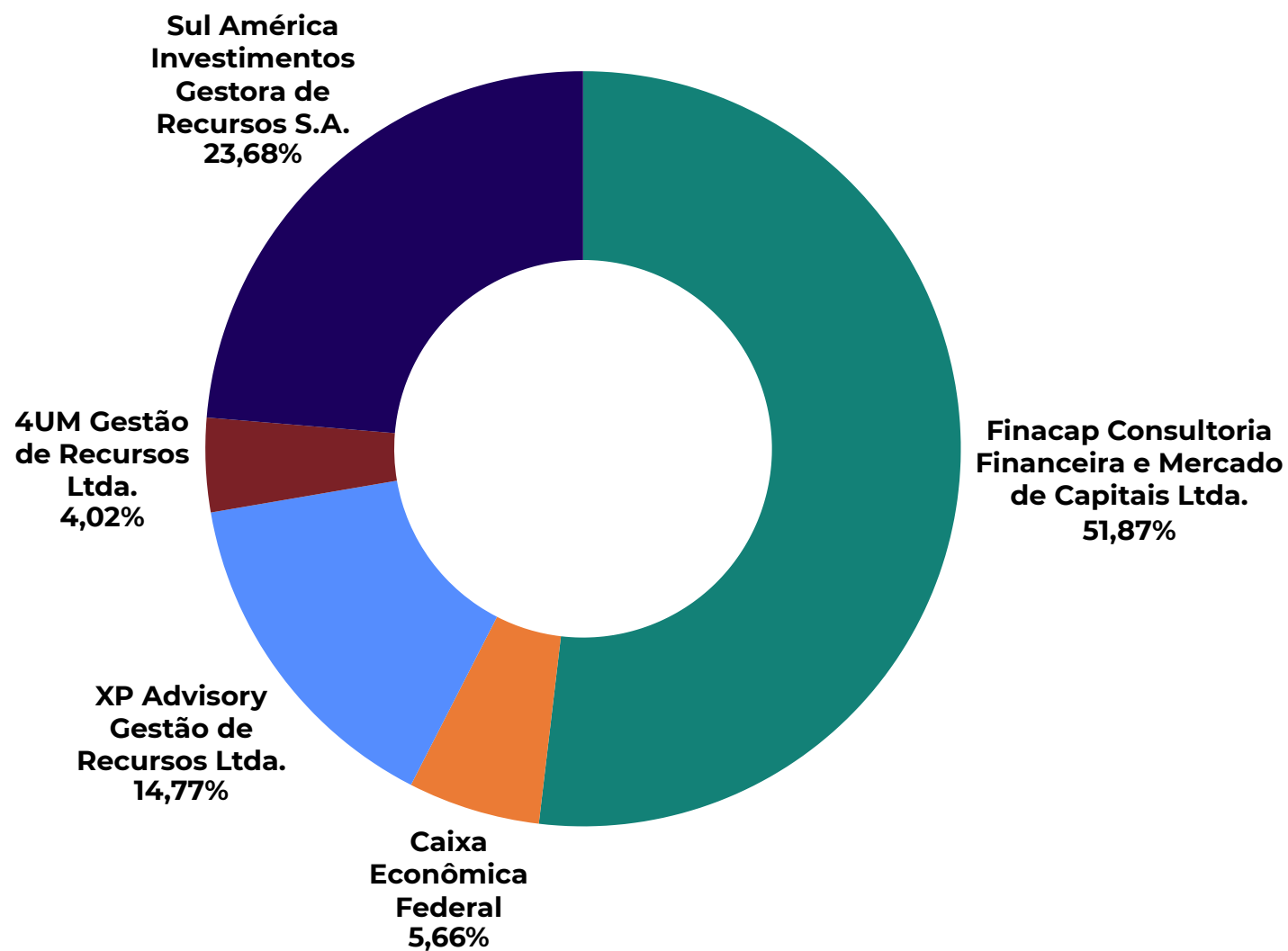
Gestão Própria
94,90%

Terceirizada por Gestor e Valor



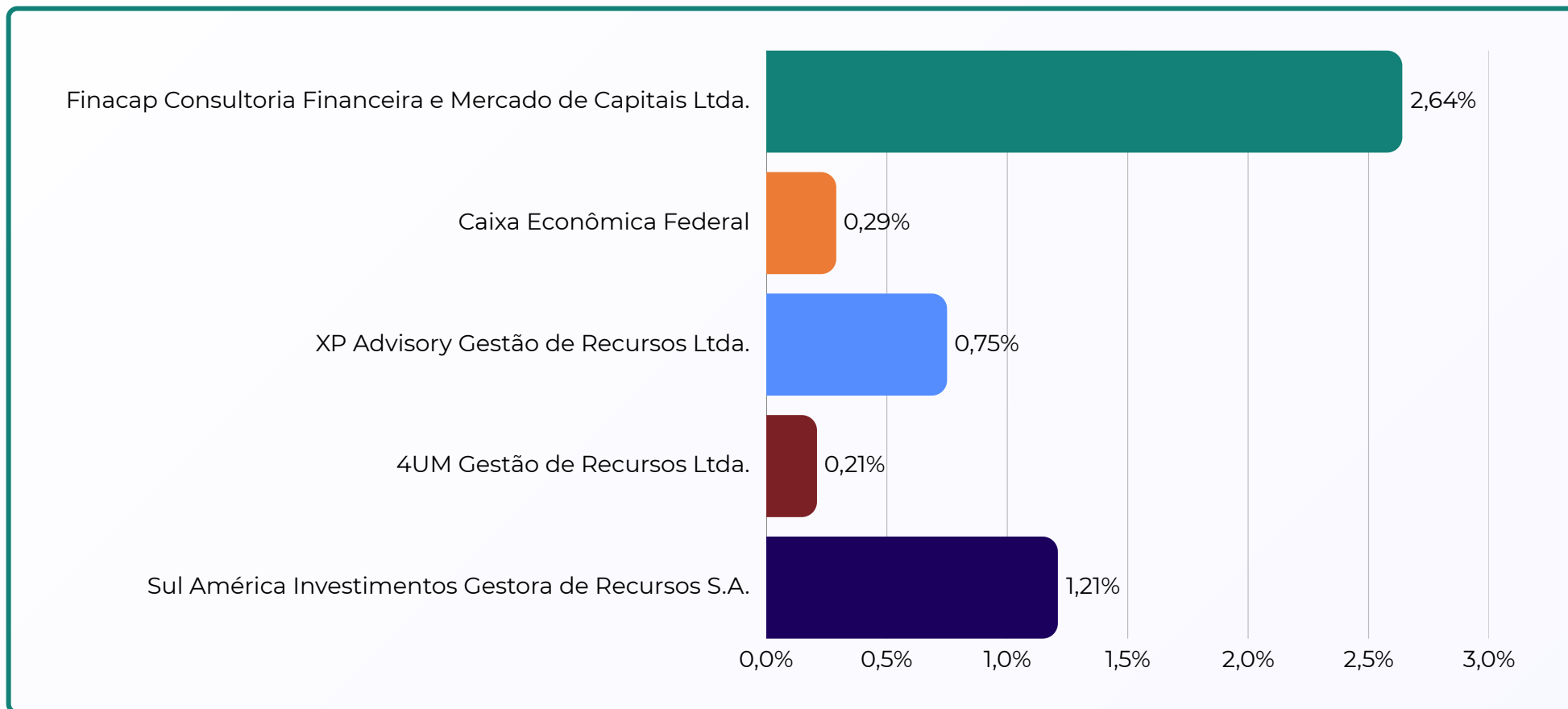
Gestão Terceirizada Total
R\$ 55.438.311,38

Terceirizada por Gestor e Percentual



A **diversificação** entre **gestores**, **reduz o risco** institucional e de estratégia, evitando que o patrimônio dependa de uma gestão específica. Além disso, permite **acessar diferentes especialidades de mercado**, equilibrando a performance da carteira através de **filosofias de investimento** complementares.

Terceirizada por Gestor em Relação ao Total de Investimentos



**Gestão
Terceirizada
Total**

5,10%

A gestão terceirizada representa 5,10% do valor total dos investimentos, totalizando um montante de R\$ 55.438.311,38. Essa alocação reflete a estratégia de delegar a especialistas externos, uma parcela do capital para otimizar a performance do portfólio.

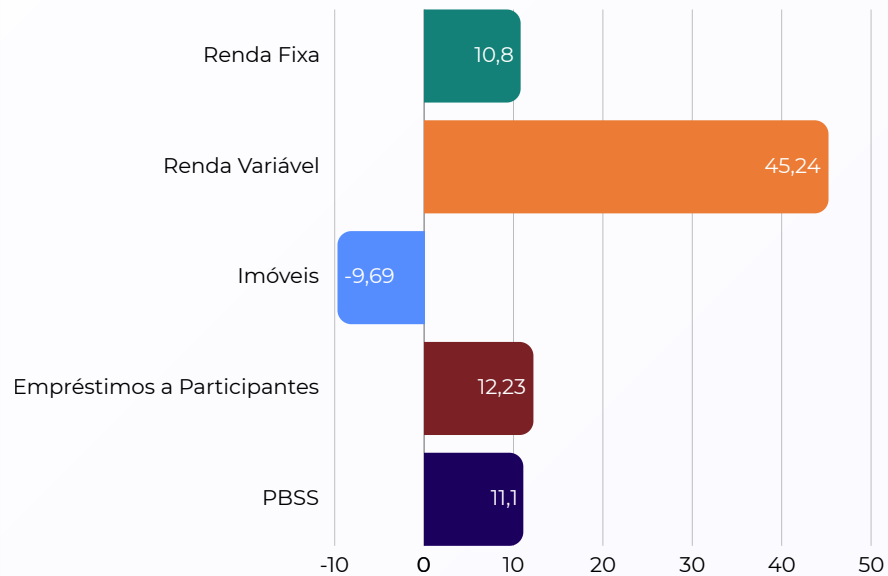
Rentabilidade

A tabela abaixo apresenta as informações referentes à meta atuarial do Plano de Benefícios Sergus Saldado, os índices de referência por segmento dos

ativos estabelecidos na política de investimentos, bem como a rentabilidade bruta e líquida dos ativos do Plano.



Rentabilidade Líquida (Em %)

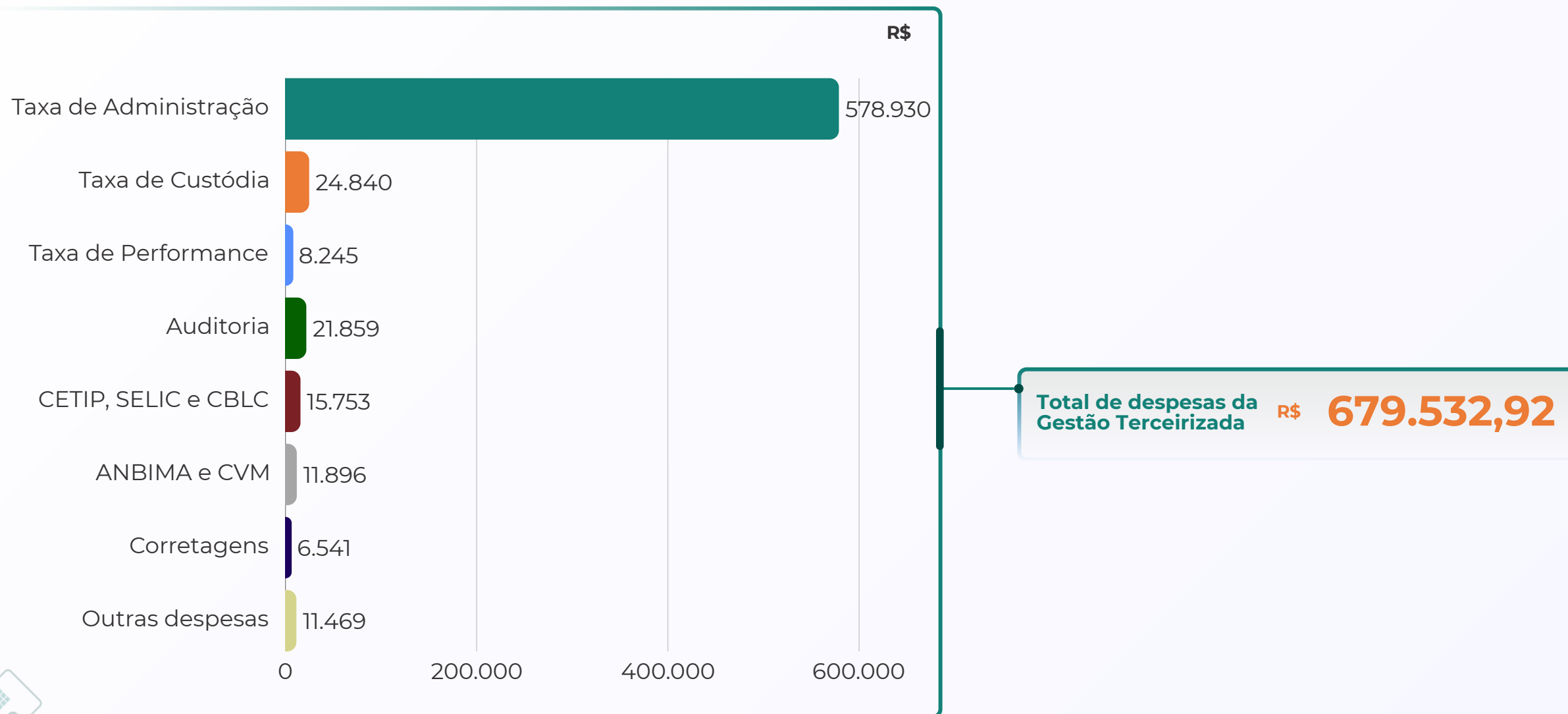


Segmento	Meta atuarial	Índices de Referência (PI PBSS 2025)	Rentabilidade Bruta (%)	*Rentabilidade (%)
Renda Fixa		INPC + 4,44% a.a. 8,80	10,86	10,80
Renda Variável		Ibovespa 15,14	46,46	45,24
Imóveis	INPC + 4,44% a.a. 8,80	INPC + 4,44% a.a. 8,80	-9,69	-9,69
Empréstimos a Participantes		INPC + 4,44% a.a. 8,80	12,23	12,23
PBSS		-	11,20	11,10

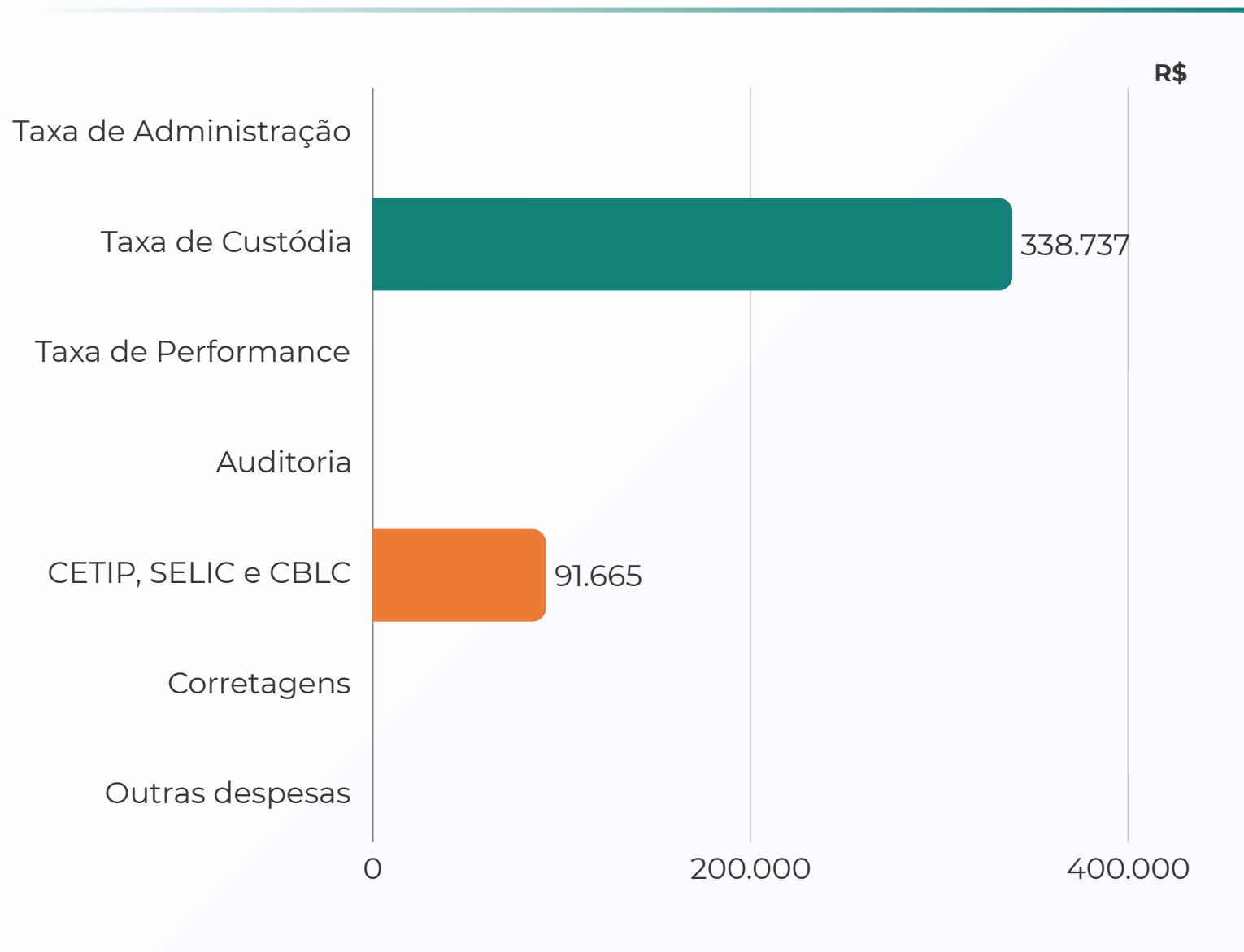
* Rentabilidade Líquida deduzindo os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

Desempenho sólido ao registrar uma **rentabilidade líquida de 11,10%**, superando a meta atuarial de 8,80% (INPC + 4,44% a.a.), **evidenciando uma gestão eficiente**, garantindo retorno acima do objetivo estabelecido para o período.

Despesas de Investimentos - Gestão Terceirizada



Despesas de Investimentos - Gestão Própria



Total de despesas da Gestão Própria R\$ **430.402,38**

Comparativo
Total de despesas:

2024	2025
R\$ 1.907.029,23	R\$ 1.109.935,30

Redução das Despesas
R\$ 797.093,93



Plano de Contribuição Definida – CD

No ano de 2025, o plano Sergus de Contribuição Definida CD registrou um aumento de R\$ 14.978 mil em seu volume de investimentos, totalizando R\$ 54.918 mil, em comparação com os R\$ 39.940 mil em

dezembro/2024. A maior parte dos recursos está concentrada no segmento de Renda Fixa, totalizando R\$ 54.404 mil, o que representa 99,06% do total. Abaixo, apresentamos a composição dos investimentos por segmento, a concentração em

relação ao recurso garantidor e as informações sobre a gestão dos recursos (terceirizada e própria), posicionadas em dezembro de 2024 e 2025.

 **Aumento registrado:**
R\$ **14.978 mil**

Em relação a 2024

 **Total de investimentos:**
R\$ **54.918 mil**

CARTEIRA CD POR SEGMENTO

Segmento	Saldo - DEZ/2024 (R\$)	(%) Recursos garantidores	Saldo - DEZ/2025 (R\$)	(%) Recursos garantidores
Renda Fixa	39.653.226,96	99,28	54.403.735,56	99,06
Empréstimos a Participantes	287.278,87	0,72	514.668,36	0,94
Total de investimentos	39.940.505,83	100,00	54.918.403,92	100,00
Exigível Operacional	-1.747,37	0,00	-1.750,26	0,00
Total dos recursos garantidores	39.938.758,46	100,00	54.916.653,66	100,00

Gestão de Investimentos

Gestão Terceirizada	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Terceirizada	(%) Total de Investimentos
Fundos de Investimento Renda Fixa	30.141.778,79	100,00	54,88
Total de Gestão Terceirizada	30.141.778,79	100,00	54,88
Gestão Própria	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Própria	(%) Total de Investimentos
Títulos do Governo Federal - NTN-B	24.261.956,77	97,92	44,18
Empréstimos a Participantes	514.668,36	2,08	0,94
Total de Gestão Própria	24.776.625,13	100,00	45,12
Total de Investimentos	54.918.403,92	-	100,00



Gestão Terceirizada
54,88%

Gestão Própria
45,12%

Gestão Terceirizada por Gestor

Gestores	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Terceirizada	(%) Total de Investimentos
Itaú Unibanco S.A.	6.771.299,20	22,46	12,33
Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.	23.370.479,59	77,54	42,55
Total de Gestão Terceirizada	30.141.778,79	100,00	54,88



Total Saldo

R\$ **30.141.778,79**

☞ Rentabilidade

Abaixo, informações referentes à meta de rentabilidade do plano Sergus CD, os índices de referência por segmento dos ativos estipulados na Política de Investimentos, e a rentabilidade bruta e líquida dos ativos do Plano.

Segmentos	Índices de Referência (PI CD 2025)	Rentabilidade Bruta (%)	Rentabilidade*
Renda Fixa	100% do CDI	11,00	13,59
Empréstimos a Participantes	IPCA + 4,25% a.a.	11,06	11,50
CD	-	-	13,58

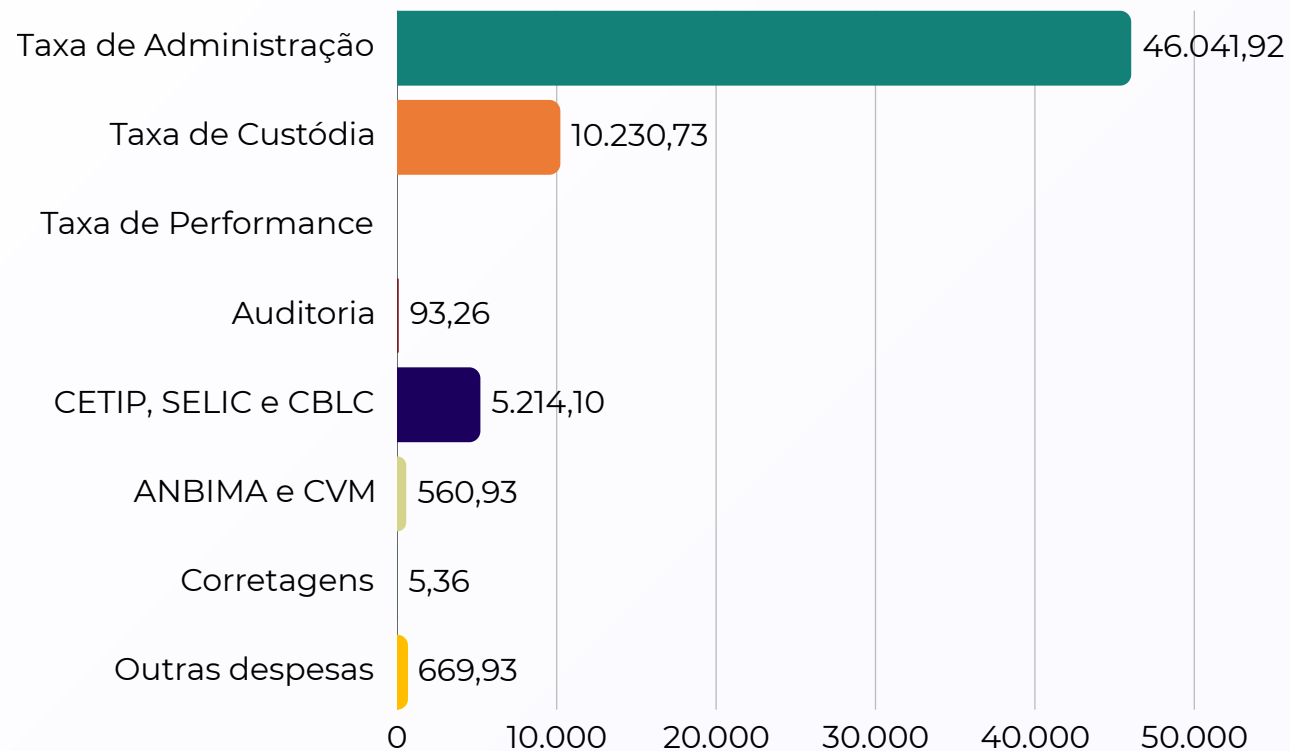
*Rentabilidade líquida deduzindo os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.

 **Rentabilidade:**
13,43%

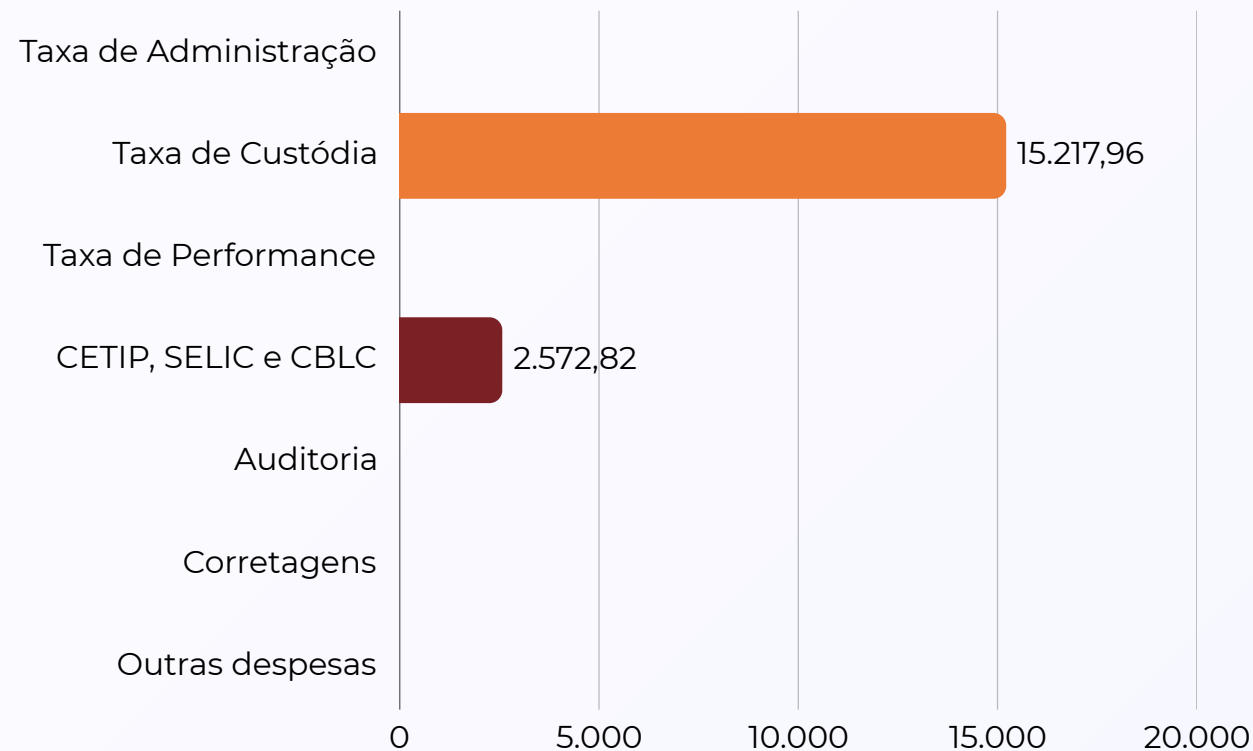
Despesas da Gestão de Investimentos

Tabela contendo as despesas da gestão terceirizada e própria dos investimentos do Plano Sergus CD.

Gestão Terceirizada



Gestão Própria



Total de despesas Gestão Terceirizada **62.816,23**



Total de despesas: R\$ **80.607,01**

17.790,78 Total de despesas Gestão Própria

Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em 2025, o montante dos investimentos pertencentes ao plano de Gestão Administrativa (PGA) atingiu R\$ 35.308 mil, registrando um crescimento de R\$ 6,523 mil em comparação ao

valor de R\$ 28.785 mil em dezembro/2024. Todos os recursos estão alocados no segmento de Renda Fixa. Na tabela abaixo, é apresentada a composição dos investimentos, a concentração em relação ao

recurso garantidor, e também informações sobre a gestão dos recursos, que é totalmente terceirizada, com posição em dezembro de 2024 e 2025.

CARTEIRA PGA POR SEGMENTO

Segmentos	Saldo - DEZ/2024 (R\$)	(%) Recursos garantidores	Saldo - DEZ/2025 (R\$)	(%) Recursos garantidores
Renda Fixa	28.785.442,37	100,00	35.308.232,78	100,01
Total de investimentos	28.785.442,37	100,00	35.308.232,78	100,01
Exigível Operacional	-1.272,02	0,00	-3.842,70	-0,01
Total dos recursos garantidores	28.784.170,35	100,00	35.304.390,08	100,00



**Montante de
investimentos:**
R\$ **35.308 mil**



**Aumento
registrado:**
R\$ **6.523 mil**



Gestão de Investimentos

Gestão Terceirizada	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Terceirizada	(%) Total de Investimentos
Fundos de Investimento Renda Fixa	35.308.232,78	100,00	100,00
Total de Gestão Terceirizada	35.308.232,78	100,00	100,00
Total de Investimentos	35.308.232,78	-	100,00

Gestão Terceirizada por Gestor

Gestores	Saldo DEZ/2025 (R\$)	(%) Gestão Terceirizada	(%) Total de Investimentos
Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.	24.756.254,42	70,11	70,11
Itaú Unibanco S.A.	10.551.978,36	29,89	29,89
Total de Gestão Terceirizada	35.308.232,78	100,00	100,00



**Gestão
Terceirizada**

R\$ 35 MI

☐ Rentabilidade

A tabela abaixo apresenta informações sobre os índices de referência dos ativos estipulados na política de investimentos, juntamente com a rentabilidade bruta e líquida dos ativos do Plano de Gestão Administrativa.

Segmentos	Índices de Referência (PI PGA 2025)	Rentabilidade Bruta (%)	*Rentabilidade (%)
Renda Fixa		14,51	14,23
	100% do CDI	11,25	
PGA		14,51	14,23

* Rentabilidade líquida deduzindo os custos diretos e indiretos inerentes aos fundos de investimentos.



Rentabilidade:

14,23%

Despesas da Gestão de Investimentos

As tabelas a seguir, contêm as despesas da gestão terceirizada e própria, dos investimentos do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

Gestão terceirizada	2025 R\$
Taxa de Administração	49.021,16
Taxa de Custódia	11.354,24
Taxa de Performance	0,00
Auditoria	104,57
CETIP, SELIC e CBLC	5.624,96
ANBIMA e CVM	643,22
Corretagens	6,44
Outras despesas	630,16
Total de despesas da Gestão Terceirizada	67.384,75



Total de despesas:
R\$ 99.554,82

Gestão própria	2025 R\$
Taxa de Administração	-
Taxa de Custódia	8.718,68
Taxa de Performance	-
Auditoria	-
CETIP, SELIC e CBLC	23.451,39
Corretagens	-
Outras despesas	-
Total de despesas da Gestão Própria	32.170,07

Referem-se aos custos para manutenção dos investimentos geridos por terceiros.

Gestão Terceirizada
32%



Gestão Própria
68%

Utiliza sua própria equipe e infraestrutura para administrar os recursos, tomar decisões de investimento e executar as rotinas operacionais.

POLÍTICAS DE INVESTIMENTO

A Entidade acompanha mensalmente a aderência dos investimentos dos planos administrados às diretrizes das aplicações estabelecidas pela Política de Investimentos vigente e pela Resolução CMN N°4.994, alterada pela Resolução CMN n° 5.202.

A EFPC segue atenta aos princípios ESG e à implementação referente a divulgação de informações dos impactos ambientais, sociais ou de governança relacionados à carteira de investimentos dos planos de benefícios, exigidas pela Resolução Previc n° 26 de 16 de dezembro de 2025, considerando o prazo estabelecido pela norma para as EFPC classificadas nos segmentos S3 e S4.

PI - Plano de Benefício Sergus Saldado (PBSS)

Plano de Benefícios: Plano de Benefício Sergus Saldado n° 19.800.010-65 / CNPJ do Plano: 48.306.616/0001-11

N° da ata de aprovação: S/N

Data aprovação pelo Conselho Deliberativo: PI aprovada em 25/11/2025

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ: Marilene Sousa de Cerqueira
Administrador Responsável pela Gestão de Riscos - ARGR: Marilene Sousa de Cerqueira
Cargo: Diretora Superintendente
Segmento: Plano **Período:** 01/01/2026 a 31/12/2026

Taxa atuarial/taxa de referência: Taxa de juros: 4,76% a.a. **Indexador:** INPC

Controle de Riscos:	Risco de Mercado	Comentários:	Os diversos tipos de riscos aqui apresentados são monitorados pela própria Entidade e/ou por prestadores de serviços, tais como: gestor/administrador, custodiante, consultorias.
	Risco de Liquidez		
	Risco de Crédito		
	Risco Operacional		
	Risco Legal		
	Risco Sistêmico		
	Risco Relacionado à sustentabilidade		

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: SIM **Dispõe de Manual:** SIM

Possui modelo proprietário de risco: SIM **Dispõe de Manual:** NÃO

Realiza estudos de ALM: SIM

Observação: O apreçamento dos ativos, independentemente da modalidade, será realizado pelo custodiante contratado pela EFPC ou pelo custodiante dos fundos de investimento alocados.

Alocação de Recursos - Limites e Alvos por segmento de aplicação e mandato

Período de referência: 01/2026 à 12/2026

Segmento	Limite legal	Alocação objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100%	92,37%	25,00%	100,00%
Renda Variável	70%	3,01%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	10,00%
Imobiliário	20%	3,65%	0,00%	20,00%
Operações com Participantes	15%	0,97%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	10,00%

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental: SIM

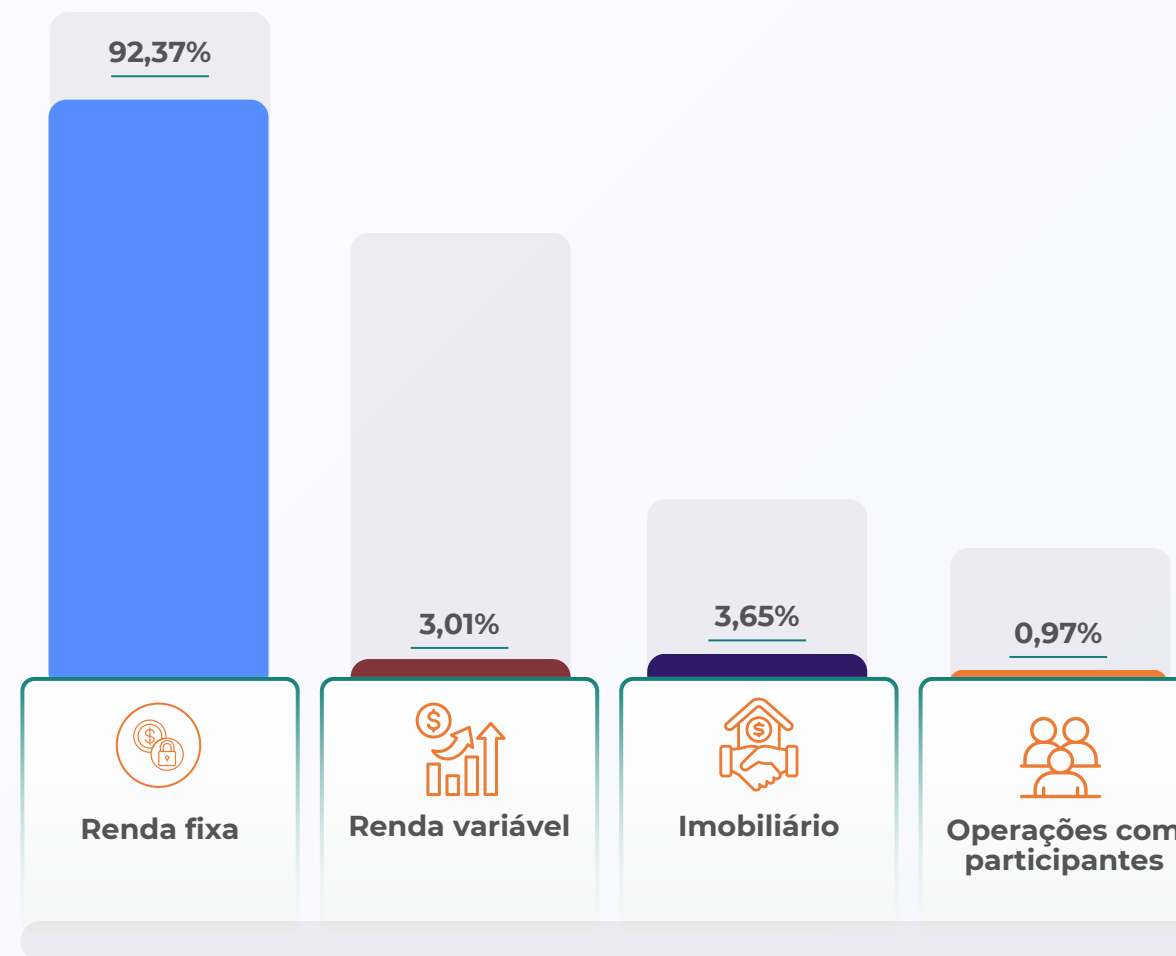
Utiliza Derivativos: SIM

Avaliação prévia dos riscos envolvidos: SIM

Existência de sistemas de controles internos: SIM

Observação:

As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022 (alterada pela Resolução CMN nº 5.202/2025).



Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos: Não

Limites de alocação por emissor	Limites	
	Legal	PI
Tesouro Nacional	100%	100%
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20%	20%
Demais Emissores	10%	10%

Limites de alocação por emissor	Limites	
	Legal	PI
Patrocinador e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora	20%	20%

Observadas as condições especiais previstas no § 4º, do art. 27, da Resolução CMN nº 4.994/22, (alterada pela Resolução CMN nº 5.202/25), referentes ao limite restritivo de alocação por emissor (caso de emissor-patrocinador).



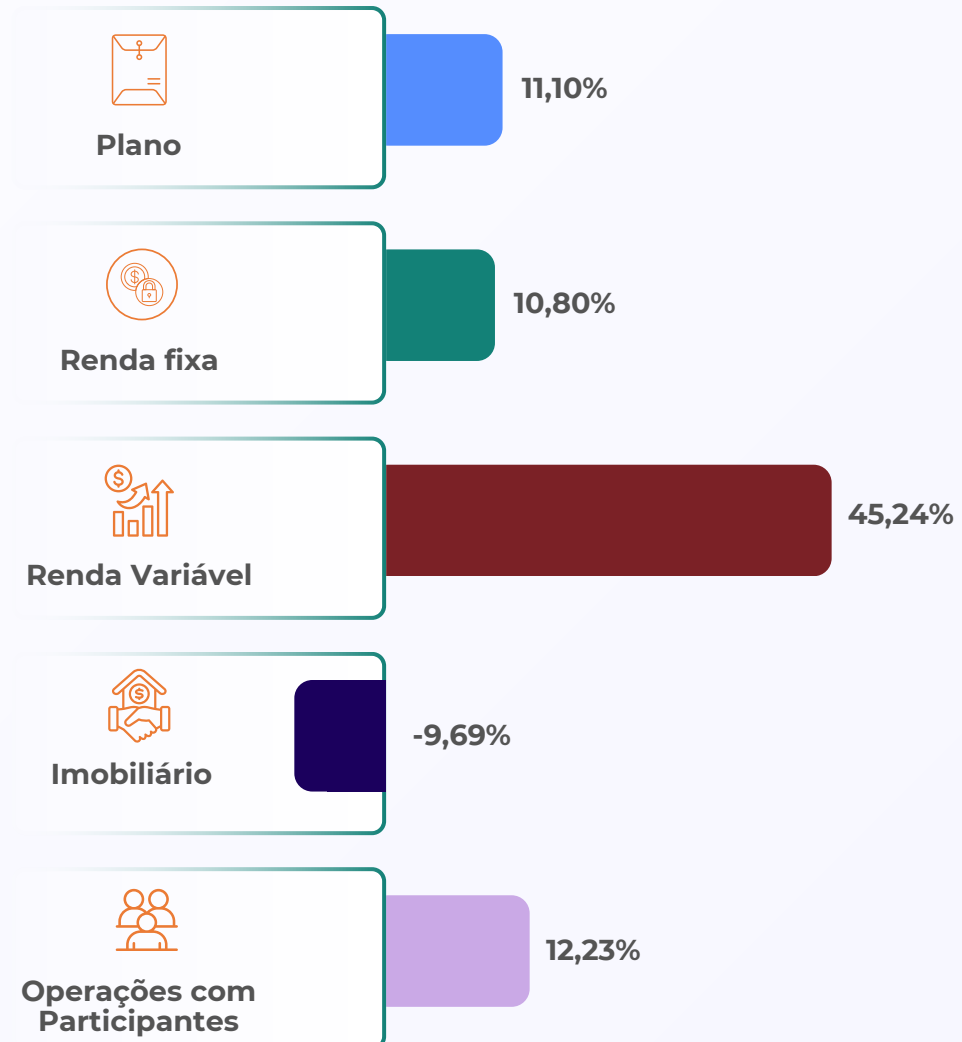
Limites de concentração por emissor**Limites**
Legal **EFPC**

Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
Classe de FIDC e ou classe de investimento em cotas de FIDC	25%	25%
Classe de ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa	25%	25%
Classe de ETF referenciado em ações de emissão de sociedade por ações de capital aberto	25%	25%
Classe de ETF no exterior	25%	25%
Classe de FI classificado no segmento estruturado, ou classe de FICFI classificado no segmento estruturado, exceto cotas de classe de FIP	25%	25%
Classe de FII	25%	25%
Classe de FI constituído no Brasil de que trata do art. 26, incisos III, IV-A e V	25%	25%
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25%	25%
Do fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso II do art. 26	15%	15%
Do emissor listado na alínea “d” do inciso III do art. 21	15%	15%
De Classe de FIP	15%	15%
De uma mesma emissão de títulos ou valores mobiliários de renda fixa	25%	25%
De uma subclasse de cotas FIDC	25%	25%
Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta	25%	25%



Rentabilidade passada – Plano e segmentos de alocação

Segmento	2021	2022	2023	2024	2025	Acumulado
Plano	9,60%	10,04%	12,80%	10,89%	11,10%	67,60%
Renda Fixa	11,34%	10,22%	12,12%	10,66%	10,80%	68,70%
Renda Variável	-5,83%	-3,15%	21,45%	-5,46%	45,24%	52,09%
Estruturado	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Imobiliário	16,18%	10,85%	13,59%	41,30%	-9,69%	86,67%
Operação com Participantes	19,71%	15,85%	10,45%	12,12%	12,23%	92,75%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA



Meta de rentabilidade dos segmentos

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Plano	INPC + 4,76% a.a.	INPC + 4,76% a.a.
Renda Fixa	INPC + 4,76% a.a.	INPC + 4,76% a.a.
Renda Variável	IBOVESPA	INPC + 8,26% a.a.
Estruturado	CDI + 2% a.a.	INPC + 6,76% a.a.
Imobiliário	INPC + 4,76% a.a.	INPC + 4,76% a.a.
Operações com Participantes	INPC + 4,76% a.a.	INPC + 4,76% a.a.
Exterior	MSCI World (BRL)	INPC + 5,76% a.a.



A **rentabilidade dos investimentos** é um fator essencial para garantir a solidez e o equilíbrio do Plano de Benefício Sergus Saldado (PBSS). Por isso, adotamos metas de rentabilidade alinhadas a benchmarks de mercado, buscando um crescimento sustentável dos recursos previdenciários.

Cada segmento de investimento possui uma **meta específica**, definida com base em índices financeiros reconhecidos. **Essas metas refletem nossa estratégia de diversificação e o compromisso com a valorização dos ativos do plano.**

PI - Plano de Benefício Sergus CD

Plano de Benefícios: Plano de Benefício Sergus CD nº 20.160.018-11 / CNPJ do Plano: 48.307.634/0001-18

Nº da ata de aprovação: S/N Data aprovação pelo Conselho Deliberativo: PI aprovada em 25/11/2025.

Índice de referência: Taxa de juros: 4,25% a.a. **Indexador:** IPCA

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ: Marilene Sousa de Cerqueira

Administrador Responsável pela Gestão de Riscos - ARGR: Marilene Sousa de Cerqueira

Cargo: Diretora Superintendente

Segmento: Plano **Período:** 01/01/2026 a 31/12/2026

Controle de Riscos:	Risco de Mercado	Comentários:	Os diversos tipos de riscos aqui apresentados são monitorados pela própria Entidade e/ou por prestadores de serviços tais como: gestor/administrador, custodiante, consultorias.
	Risco de Crédito		
	Risco de Liquidez		
	Risco Operacional		
	Risco Legal		
	Risco Sistêmico		
	Risco Relacionado à Sustentabilidade		

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: SIM **Dispõe de Manual:** SIM

Possui modelo proprietário de risco: SIM **Dispõe de Manual:** NÃO

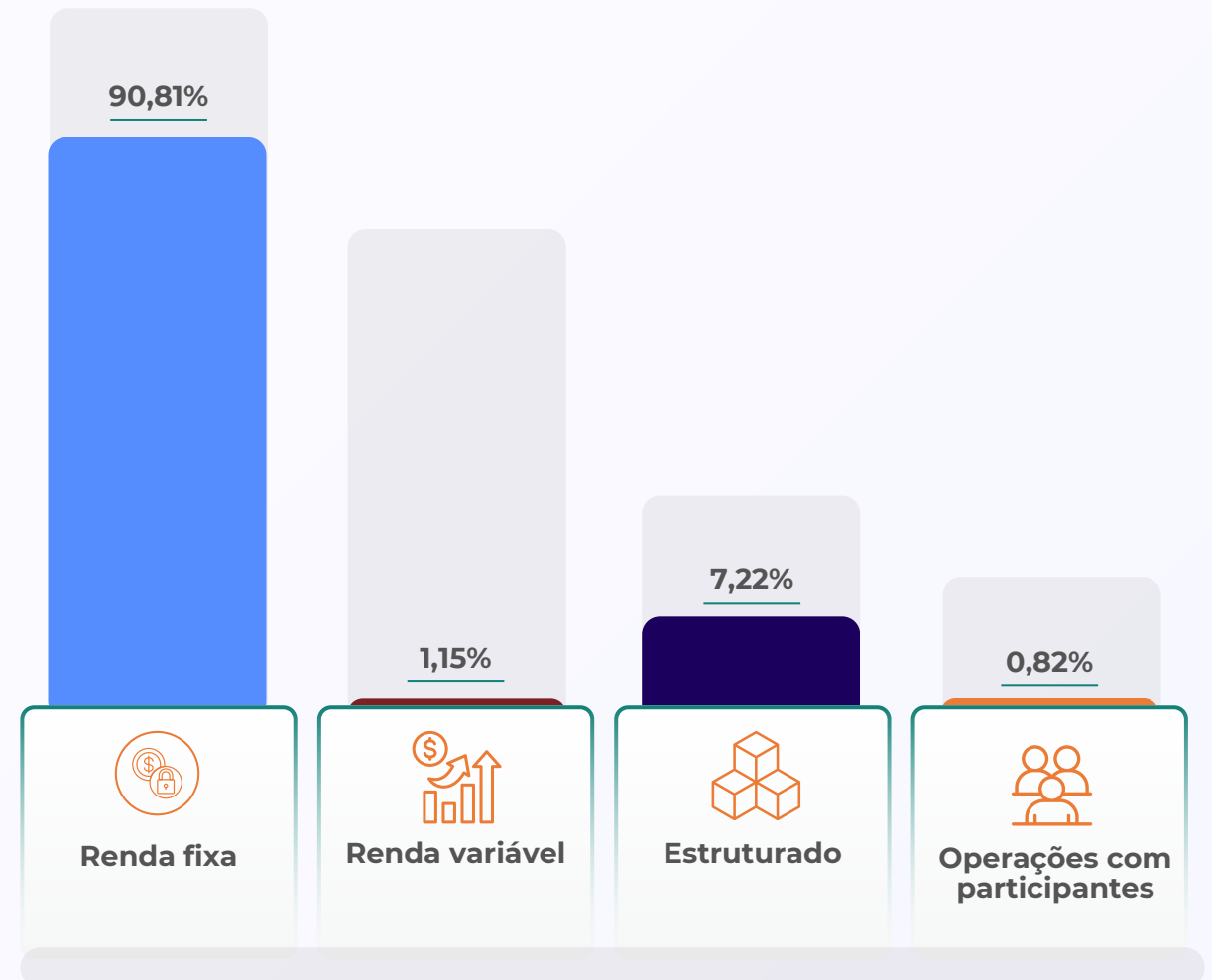
Realiza estudos de ALM: NÃO

Observação: O apreçamento dos ativos, independentemente da modalidade, será realizado pelo custodiante contratado pela EFPC ou pelo custodiante dos fundos de investimento alocados.

Alocação de Recursos - Limites e Alvos por segmento de aplicação e mandato

Período de referência: 01/2026 à 12/2026

Segmento	Limite legal	Alocação objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100%	90,81%	65,00%	100,00%
Renda Variável	70%	1,15%	0,00%	10,00%
Estruturado	20%	7,22%	0,00%	10,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com Participantes	15%	0,82%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	5,00%
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental:				SIM
Utiliza Derivativos:				SIM
Avaliação prévia dos riscos envolvidos:				SIM
Existência de sistemas de controles internos:				SIM
Observação:	As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022 (alterada pela Resolução CMN nº 5.202/2025).			



Observadas as condições especiais previstas no § 4º, do art. 27, da Resolução CMN nº 4.994/22, (alterada pela Resolução CMN nº 5.202/25), referentes ao limite restritivo de alocação por emissor (caso de emissor-patrocinador).

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos: Não

Limites de alocação por emissor

Limites

Legal

PI

Tesouro Nacional	100%	100%
Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20%	20%
Demais Emissores	10%	10%

Limites de alocação por emissor

Limites

Legal

PI

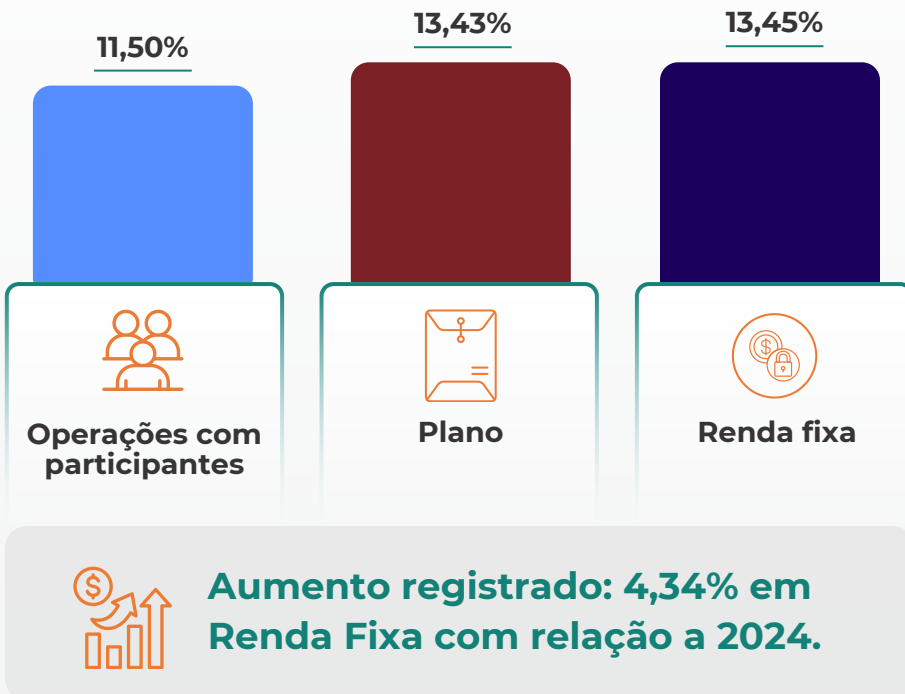
Patrocinador e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora	20%	20%
----------------------------------------------------------------------------	-----	-----



Limites de concentração por emissor

	Limites	
	Legal	EFPC
Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
Classe de FIDC e ou classe de investimento em cotas de FIDC	25%	25%
Classe de ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa	25%	25%
Classe de ETF referenciado em ações de emissão de sociedade por ações de capital aberto	25%	25%
Classe de ETF no exterior	25%	25%
Classe de FI classificado no segmento estruturado, ou classe de FICFI classificado no segmento estruturado, exceto cotas de classe de FIP	25%	25%
Classe de FII	25%	25%
Classe de FI constituído no Brasil de que trata do art. 26, incisos III, IV-A e V	25%	25%
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25%	25%
Do fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso II do art. 26	15%	15%
Do emissor listado na alínea “d” do inciso III do art. 21	15%	15%
De Classe de FIP	15%	15%
De uma mesma emissão de títulos ou valores mobiliários de renda fixa	25%	25%
De uma subclasse de cotas FIDC	25%	25%
Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta	25%	25%

Resumo da Rentabilidade



Rentabilidade passada – Plano e segmentos de alocação

Segmento	2021	2022	2023	2024	2025	Acumulado
Plano	2,64%	12,63%	13,14%	9,25%	13,43%	62,08%
Renda Fixa	2,59%	12,61%	13,16%	9,11%	13,45%	61,82%
Renda Variável	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Estruturado	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Imobiliário	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Operação com Participantes	18,76%	15,68%	9,74%	12,23%	11,50%	88,66%
Exterior	NA	NA	NA	NA	NA	NA



A **rentabilidade dos investimentos** é um fator essencial para garantir a solidez e o equilíbrio do Plano de Benefício Sergus CD. Por isso, adotamos metas de rentabilidade alinhadas a benchmarks de mercado, buscando um crescimento sustentável dos recursos previdenciários.

Cada segmento de investimento possui uma **meta específica**, definida com base em índices financeiros reconhecidos. **Essas metas refletem nossa estratégia de diversificação e o compromisso com a valorização dos ativos do plano.**

Meta de rentabilidade dos segmentos

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Plano	IPCA + 4,25% a.a.	IPCA + 4,25% a.a.
Renda Fixa	80% CDI + 20% (IPCA + 4,25% a.a.)	IPCA + 4,25% a.a.
Renda Variável	IBOVESPA	IPCA + 7,75% a.a.
Estruturado	CDI + 2% a.a.	IPCA + 6,25% a.a.
Imobiliário	IPCA + 4,25% a.a.	IPCA + 4,25% a.a.
Operações com Participantes	IPCA + 4,25% a.a.	IPCA + 4,25% a.a.
Exterior	MSCI WORLD (BRL)	INPC + 5,25% a.a.

PI - Plano de Gestão Administrativa - PGA

Plano de Benefícios:

Plano de Gestão Administrativa - PGA nº 99.700.000-00 / CNPJ do Plano: 15.582.513/0001-25

Nº da ata de aprovação: S/N

Data aprovação pelo Conselho Deliberativo: PI aprovada em 25/11/2025.

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ: Marilene Sousa de Cerqueira
Administrador Responsável pela Gestão de Riscos - ARGR: Marilene Sousa de Cerqueira
Cargo: Diretora Superintendente
Segmento: Plano **Período:** 01/01/2026 a 31/12/2026

Índice de referência: **Indexador:** 100% CDI

Controle de Riscos:	Risco de Mercado	Comentários:	Os diversos tipos de riscos aqui apresentados são monitorados pela própria Entidade e/ou por prestadores de serviços, tais como: gestor/administrador, custodiante, consultorias.
	Risco de Crédito		
	Risco de Liquidez		
	Risco Operacional		
	Risco Legal		
	Risco Sistêmico		
	Risco Relacionado à Sustentabilidade		

Realiza o apreçamento de ativos financeiros:

SIM

Dispõe de Manual:

SIM

Possui modelo proprietário de risco:

SIM

Dispõe de Manual:

NÃO

Realiza estudos de ALM:

NÃO

Observação:

O apreçamento dos ativos, independentemente da modalidade, será realizado pelo custodiante contratado pela EFPC ou pelo custodiante dos fundos de investimento alocados.

Alocação de Recursos - Limites e Alvos por segmento de aplicação e mandato

Período de referência: 01/2026 à 12/2026

Segmento	Limite legal	Alocação objetivo	Limites	
			Inferior	Superior
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental: SIM

Utiliza Derivativos: SIM

Avaliação prévia dos riscos envolvidos: SIM

Existência de sistemas de controles internos: SIM

Observação: As operações com derivativos são permitidas, desde que respeitados, cumulativamente os limites, restrições e demais condições estabelecidas pela Resolução CMN nº 4.994/2022 (alterada pela Resolução CMN nº 5.202/2025).



Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos:

Não

Limites de alocação por emissor

Limites

Legal

PI

Tesouro Nacional

100%

100%

Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen

20%

20%

Demais Emissores

10%

10%

Limites de alocação por emissor

Limites

Legal

PI

Patrocinador e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora

20%

20%

100%

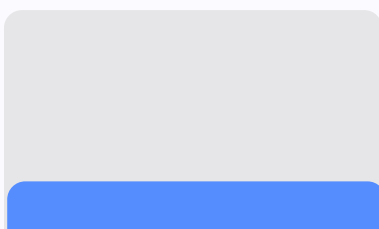
20%

10%

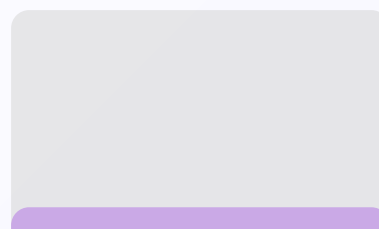
20%



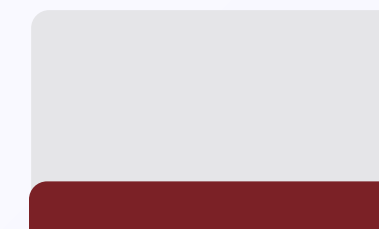
Tesouro Nacional



Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen



Demais Emissores



Patrocinador e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora

Limites de concentração por emissor**Limites****Legal EFPC**

Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25%	25%
Classe de FIDC e ou classe de investimento em cotas de FIDC	25%	25%
Classe de ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa	25%	25%
Classe de ETF referenciado em ações de emissão de sociedade por ações de capital aberto	25%	25%
Classe de ETF no exterior	25%	25%
Classe de FI classificado no segmento estruturado, ou classe de FICFI classificado no segmento estruturado, exceto cotas de classe de FIP	25%	25%
Classe de FII	25%	25%
Classe de FI constituído no Brasil de que trata do art. 26, incisos III, IV-A e V	25%	25%
Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25%	25%
Do fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso II do art. 26	15%	15%
Do emissor listado na alínea “d” do inciso III do art. 21	15%	15%
De Classe de FIP	15%	15%
De uma mesma emissão de títulos ou valores mobiliários de renda fixa	25%	25%
De uma subclasse de cotas FIDC	25%	25%
Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta	25%	25%





Plano

Aumento em relação a 2024:

3,3%

Rentabilidade passada – Plano e segmentos de alocação

Segmento	2021	2022	2023	2024	2025	Acumulado
Plano	4,55%	12,56%	13,01%	10,93%	14,23%	68,52%
Renda Fixa	4,55%	12,56%	13,01%	10,93%	14,23%	68,52%



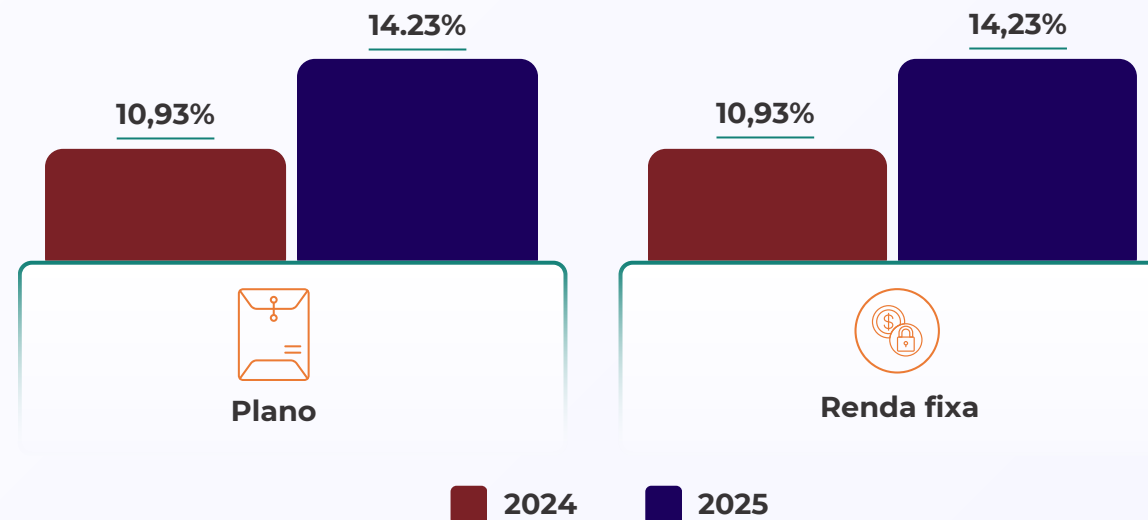
Renda Fixa

Aumento em relação a 2024:

3,3%

Meta de rentabilidade dos segmentos

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Plano	CDI	CDI
Renda Fixa	CDI	CDI



ASSEMBLEIAS GERAIS DE ACIONISTAS



O Sergus tem assento nas assembleias como acionista minoritário.

Este relatório visa demonstrar aos participantes, as assembleias gerais realizadas no exercício de 2025, pelo Banco do Estado de Sergipe S/A, companhia na qual o Instituto Banese de Seguridade Social – Sergus, detém participação, conforme disposto na Resolução CGPC nº 23/2006 e alterações posteriores.



AGOE de 16/04/2025

1 – EM REGIME DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

Pautas da Assembleia

1. Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras, Relatório dos Auditores Independentes, Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e Parecer do Conselho Fiscal, relativos ao exercício de 2024;
2. Ratificar a distribuição aos acionistas de Juros Sobre Capital Próprio e sua imputação aos dividendos mínimos obrigatórios, aprovada pelo Conselho de Administração, referentes ao exercício de 2024;
3. Deliberar sobre a Destinação do Lucro do Exercício de 2024 conforme a Proposta dos órgãos da Administração;

4. Ratificar o pagamento de participação nos lucros aos administradores, nos termos do art. 152, da Lei nº. 6.404/1976, aprovada pelo Conselho de Administração, em consonância com o resultado de 2024;
5. Fixar a remuneração dos membros da Diretoria Executiva, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal.

Deliberações

1. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, **a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.**
2. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, **a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.**

3. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, **a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.**
4. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, **a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.**
5. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, **a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.**

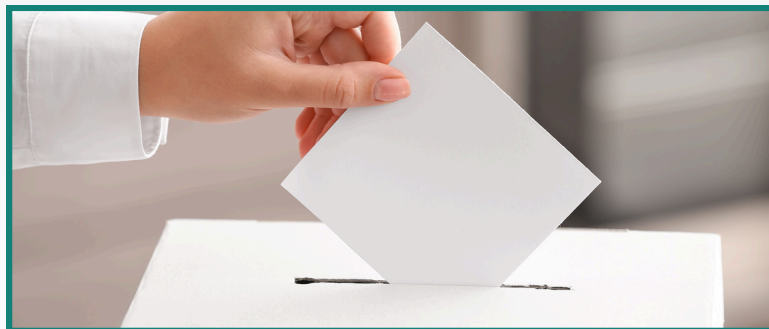


Aprovações

Pauta 1: | **9.268.744 votos a favor**
0 contra | 1 abstenções

Pauta 2: | **9.268.744 votos a favor**
0 contra | 1 abstenções

A Assembleia Geral dos Acionistas reforçou a governança corporativa, com todas as deliberações aprovadas por unanimidade, consolidando o compromisso com a transparência e a eficiência na gestão.



II - EM REGIME DE ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Pautas da Assembleia

1. Deliberar sobre a proposta de alteração do Estatuto Social nos seguintes termos: a. Alterar o caput do Art. 7º para refletir o novo valor de capital social da Companhia e quantidade de ações que o compõe, que consiste em aumentar o capital social de R\$ 548.999.966,90 (quinhentos e quarenta e oito milhões, novecentos e noventa e nove mil, novecentos e sessenta e seis reais e noventa centavos) para 612.999.863,89 (seiscentos e doze milhões, novecentos e noventa e nove mil, oitocentos e sessenta e três reais e oitenta e nove centavos), representado por 9.761.354 (nove milhões, setecentas e sessenta e uma mil, trezentas e cinquenta e quatro) ações ordinárias nominativas e 9.761.354 (nove milhões, setecentas e sessenta e uma mil, trezentas e cinquenta e quatro) ações preferenciais nominativas, em decorrência de capitalizações anteriores homologadas pelo BACEN; b. Alterar o inciso VI do Art. 20 do Estatuto Social para revisão da redação; c. Alterar o caput do Art. 26 do Estatuto Social para alterar a vinculação da Ouvidoria e para adequação ao disposto na

Resolução CMN 4.860/2020; d. Alterar o § 2º do Art. 26 do Estatuto Social para adequação ao disposto na Resolução CMN 4.860/2020; e. Alterar o § 3º do Art. 26 e os incisos IV e V do Art. 27 do Estatuto Social para revisão da redação; f. Alterar o § 1º do Art. 28 do Estatuto Social para adequação ao disposto na Lei 13.303/2016; g. Incluir o § 3º do art. 38 do Estatuto Social para ampliar o limite de concentração estatutária apenas para operações de crédito imobiliário;

2. Consolidar o Estatuto Social para refletir as referidas alterações.

Deliberações

- De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.
- De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, a favor 9.268.744, contra 0 e abstenção ou sem direito a voto 1.

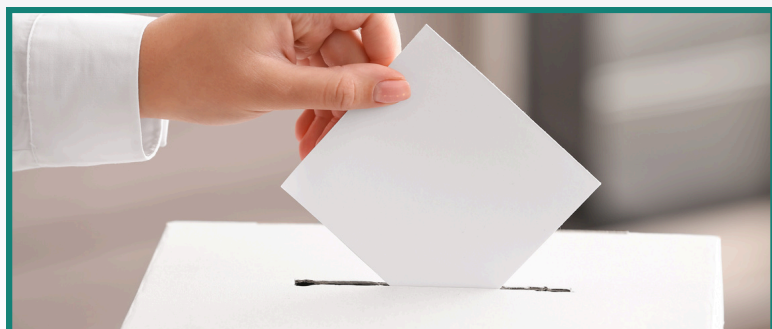


Aprovações

Pauta 1: 10.277.970 votos a favor
2 contra | 5 abstenções

Pauta 2: 10.277.970 votos a favor
2 contra | 5 abstenções

A Assembleia Geral dos Acionistas reforçou a governança corporativa, com todas as deliberações aprovadas por unanimidade, consolidando o compromisso com a transparência e a eficiência na gestão.



AGE de 26/08/2025

Pautas da Assembleia

1. Deliberar sobre a proposta de alteração do Estatuto Social nos seguintes termos: Alterar o caput do Art. 7º para refletir o novo valor de capital social da Companhia e quantidade de ações que o compõe, que consiste em aumentar o capital social de R\$ 612.999.863,89 (seiscentos e doze milhões, novecentos e noventa e nove mil, oitocentos e sessenta e três reais e oitenta e nove centavos) para R\$ 662.999.825,09 (seiscentos e sessenta e dois milhões, novecentos e noventa e nove mil, oitocentos e vinte e cinco reais e nove centavos), representado por 10.774.114 (dez milhões, setecentas e setenta e quatro mil, cento e quatorze) ações ordinárias nominativas e 10.774.114 (dez milhões, setecentas e setenta e quatro mil, cento e quatorze) ações preferenciais nominativas, em decorrência de capitalização homologada pelo BACEN;
2. Consolidar o Estatuto Social para refletir as referidas alterações.

Deliberações

1. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, a favor 10.277.970, contra 2 e abstenção ou sem direito a voto 5.
2. De acordo com o Mapa Final de Votação Detalhado do Banese, houve total de votos por quantidade de ações, a favor 10.277.970, contra 2 e abstenção ou sem direito a voto 5.



Seguridade



- **Gestão de Seguridade**
- **Premissas Atuariais**



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

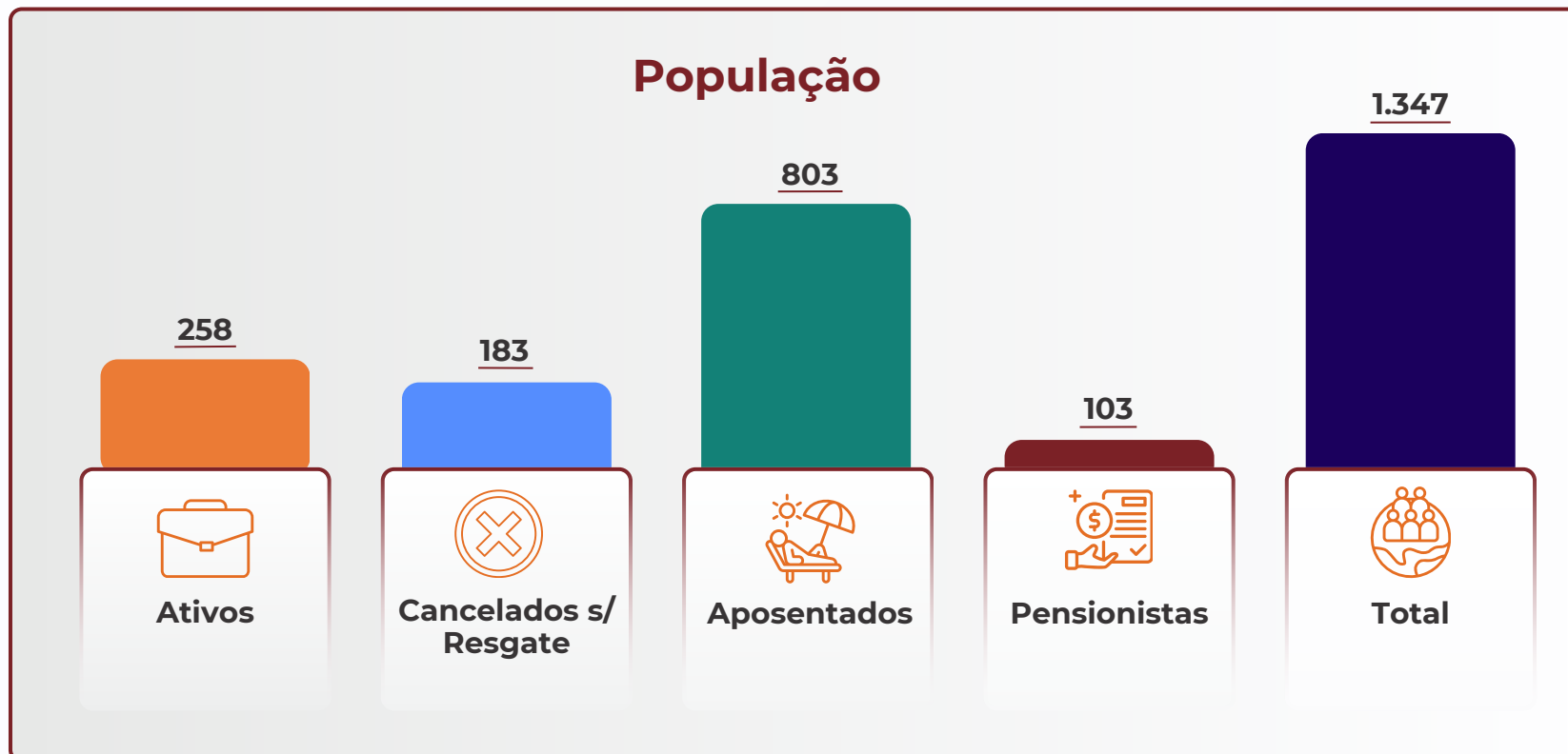
GESTÃO DE SEGURIDADE

A gestão de benefícios previdenciários integra os pilares da seguridade social, objetivando garantir a correta concessão, manutenção e pagamento dos benefícios aos participantes dos planos administrados pelo Sergus.

Além disso, cumpre um papel social, com informações relevantes referentes aos planos de benefícios e a promoção do bem-estar de seus participantes.

Plano de Benefício Sergus Saldado - PBSS

No final do exercício de 2025, o mapa quantitativo de participantes no Plano BD Saldado, demonstrava um total de 1.347 participantes, conforme detalhamento abaixo:



COMPOSIÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES E DAS DESPESAS PREVIDENCIAIS

Demonstração das Receitas (contribuições) e Despesas (benefícios) do Plano de Benefícios Sergus Saldado - PBSS ocorridas durante o ano de 2025.

Composição das Despesas Previdenciárias (DESPESAS)

Aposentadoria Antecipada p/ tempo de Contribuição	4.972.805,95
Aposentadoria por Idade	427.098,14
Aposentadoria por Invalidez	1.945.161,80
Aposentadoria por Tempo de Contribuição	64.068.935,59
Pensão por Morte	4.358.732,42
Pecúlio por Morte/Invalidez	1.389.241,62
Resgate Reserva de Poupança	220.859,25
Portabilidade	0
Sub-total	77.382.834,77
Outras despesas previdenciais	11.661,16
Total	77.394.495,93



2025

Total Receitas

Contribuições

16.174.329,59

Contribuição de Ativos

182.543,03

Contribuição de Assistidos

11.294.280,32

Contribuição de
Patrocinadoras

4.310.827,83

Contribuição de
Autopatrocinados

9.907,20

Contribuição BPD

2.384,26

Contribuição Extraordinária
(Joia)

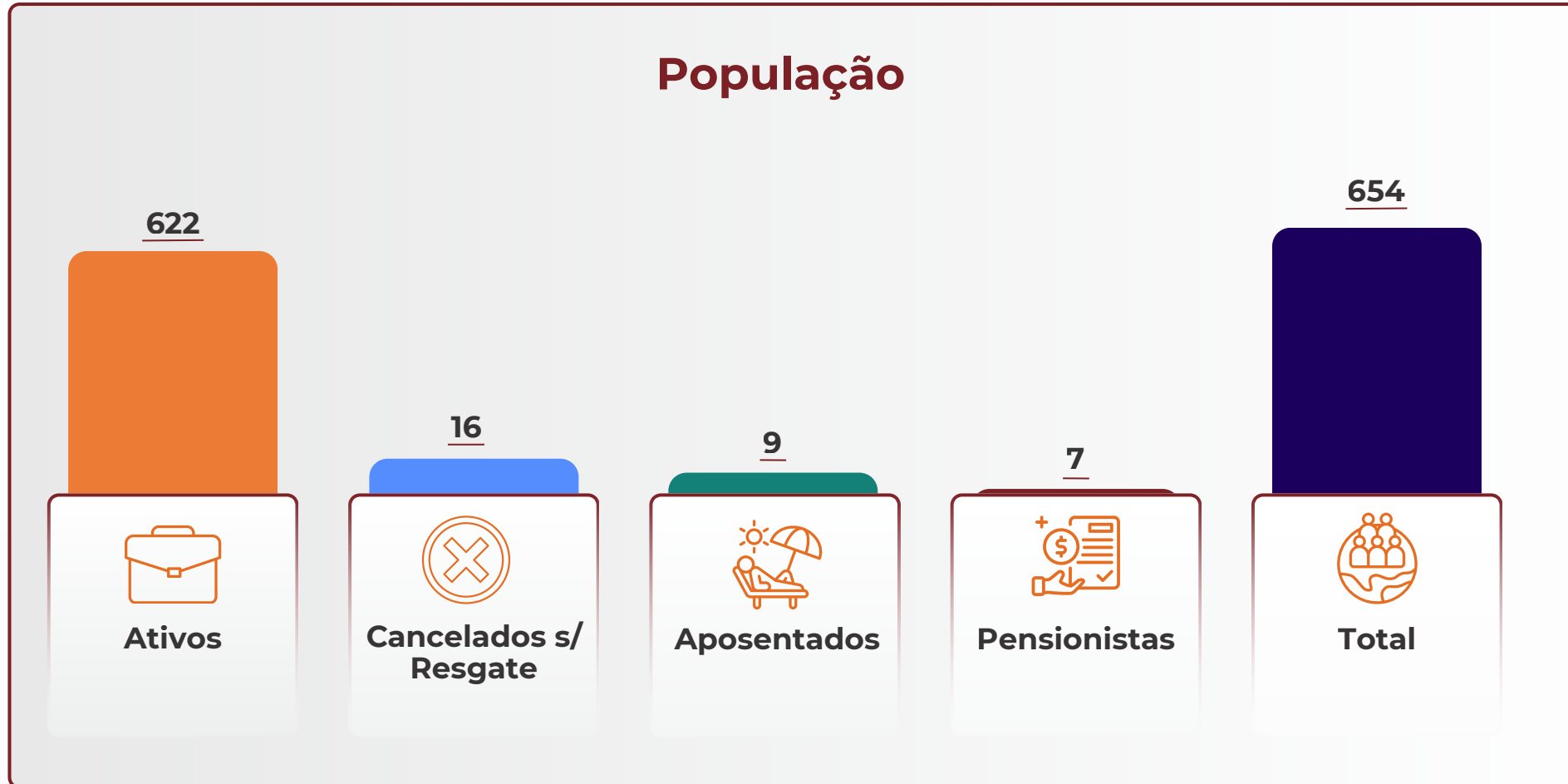
Outras receitas previdenciais

374.386,95

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA - CD

O Plano de Contribuição Definida - CD possuía em dezembro/2025, um total de 654 participantes, conforme demonstrado abaixo.

População



COMPOSIÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES E DAS DESPESAS PREVIDENCIAIS

Demonstração das contribuições recebidas dos participantes e patrocinadoras, assim como as despesas com pagamento de benefícios, durante o ano de 2025.

Composição das Despesas Previdenciárias (DESPESAS)

Aposentadoria Normal	139.976,54
Aposentadoria por Invalidez	9.917,68
Pensão por Morte	80.255,71
Resgate Saldo de Contribuições	651.196,61
Portabilidade	157.021,18
Sub-total	1.038.367,72
Contribuições de Risco	551.051,47
Total	1.589.419,19

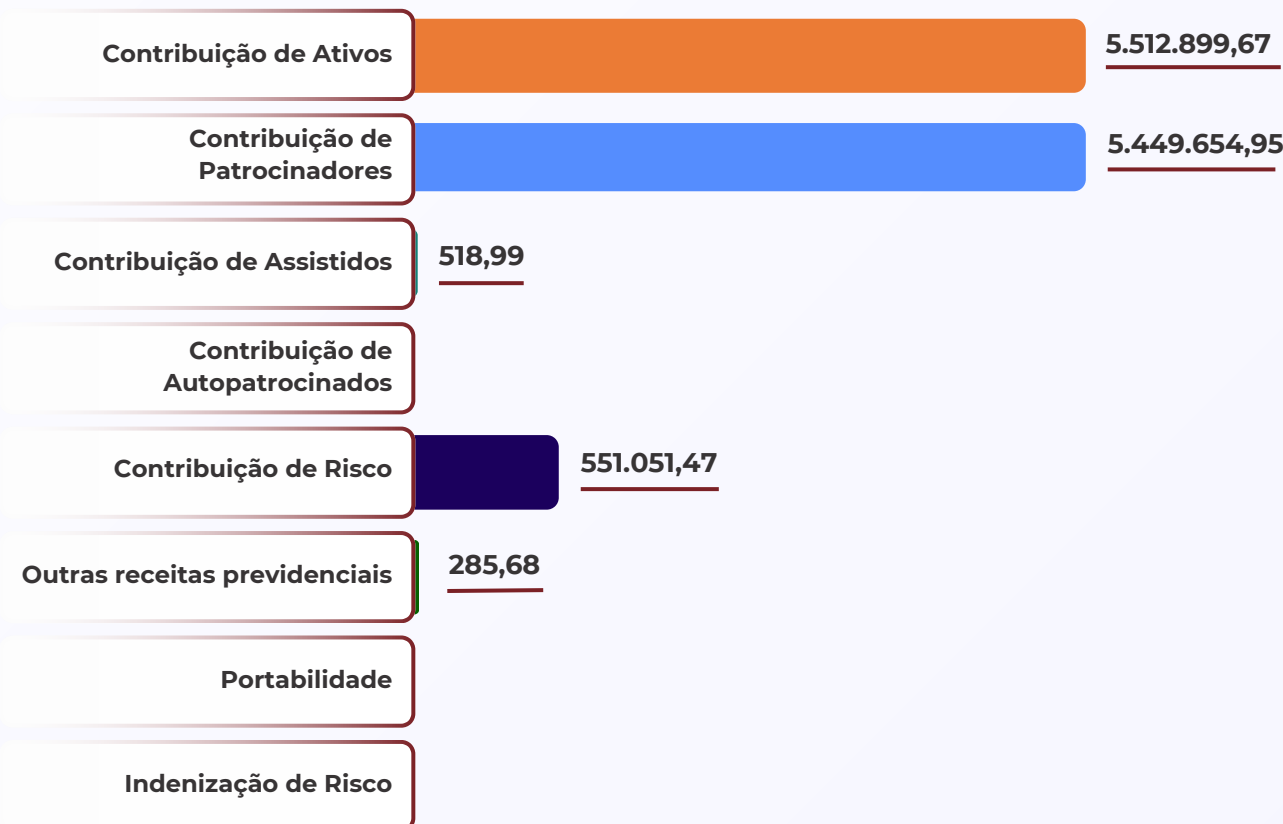


2025

Total Receitas

Contribuições

11.514.410,76



PREMISSAS ATUARIAIS

Hipóteses ou premissas atuariais são informações estatísticas sobre os participantes de um fundo de pensão, a partir das quais o atuário calcula e determina os recursos necessários para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano de benefícios. As hipóteses atuariais abrangem dados relativos à expectativa de vida e também considera variáveis econômicas, como a evolução salarial dos participantes ao longo da sua vida laborativa e a taxa de retorno esperada para os investimentos do plano de benefícios, entre outras.

Para Avaliação Atuarial do plano BD Saldado, foram considerados os estudos técnicos de adequação das hipóteses atuariais (premissas), em conformidade com o artigo 79 da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023. Os estudos de adequação têm validade de 03 (três) anos, possuindo validade específica de 01 (um) ano, somente para o estudo da hipótese de taxa real anual de juros. Nossos estudos foram calculados pela nossa consultoria atuarial, a Mirador, e aprovados pelo Órgão Colegiado da Entidade em Reunião Ordinária.

Na Avaliação Atuarial, referente ao exercício de 2025, foram utilizados os estudos de aderência de premissas biométricas, econômicas e demográficas e os estudos de convergência da taxa de juros real anual, elaborados no exercício de 2025, aprovados pelo Conselho Deliberativo do Sergus em Reunião Ordinária realizada em 17/09/2025.



O resultado da avaliação atuarial demonstrou em 31/12/2025, um déficit técnico acumulado de R\$ 12.763.471,00 equivalente a 1,1755% das suas provisões matemáticas. Considerando o ajuste de precificação, de R\$ 79.227.720,00, o resultado técnico ajustado se torna superavitário em R\$ 66.462.979,00, equivalente a 6,1211% das provisões matemáticas do plano de benefícios estruturadas em benefício definido. Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, o déficit técnico acumulado possui como limite $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática Líquida}$, equivalente a R\$ (84.166.387,71), que corresponde a 7,7515% das Provisões Matemáticas.

Como o resultado ajustado se demonstrou superavitário no encerramento do exercício 2025, o plano BD Saldado encontra-se com situação de solvência, dentro dos limites mínimos e máximos estabelecidos pelas regras vigentes, não sendo necessário equacionamento de déficit.

☞ Situação Atuarial

O Plano de Benefício Sergus Saldado possuía um Ativo Líquido de R\$ 1.073 bilhões em 31.12.2025, apresentando um superávit de R\$ 88,4 milhões, reduzindo o déficit acumulado de R\$ 101,2 milhões de 2024, para R\$ 12,8 milhões em 2025. A excelente performance do plano reflete, além do resultado dos investimentos, a alteração da taxa de juros de 4,44% para 4,76% (tendo em vista a zeragem da taxa de administração do plano e consequente expectativa de aumento da rentabilidade), além da redução da taxa de carregamento dos assistidos a zero, que em termos percentuais, resultou em uma rentabilidade de 11,10% a.a., superando a Meta Atuarial em 2,30 p.p.

Em 2025, o Equilíbrio Técnico Ajustado do Sergus, após o Ajuste de Precificação, foi superavitário em R\$ 66,5 milhões, enquanto o limite para análise das condições de solvência do plano e definição de possível necessidade de equacionamento de déficit foi de R\$ 84,2 milhões, demonstrando que, de acordo com a Resolução CNPC 30/2018, que legitima o atual modelo de precificação, a entidade encontra-se desobrigada de elaborar qualquer plano de equacionamento de déficit.

Desempenho dos Planos de Benefício

Plano BD Saldado

Ativo Líquido: R\$ 1.073 bilhões em 31/12/2025.

Redução do Déficit: De R\$ 101,2 milhões (2024) para R\$ 12,8 milhões (2025).

Rentabilidade dos Investimentos: 11,10% a.a., superando a Meta Atuarial em 2,30 p.p.

Equilíbrio Técnico Ajustado: Superávit de R\$ 66,5 milhões.

Plano Sergus CD

Patrimônio: R\$ 53,2 milhões em 31/12/2025, crescimento de 37,63% comparado ao ano anterior.

Rentabilidade dos Investimentos: 13,43% a.a., superando a Meta Atuarial em 4,73 p.p.

Foco na expansão: com captação de novos participantes e fortalecimento da sustentabilidade do plano.

O Plano de Benefício Sergus CD é um plano relativamente novo, ainda em fase de conquista de novos participantes. Em 31.12.2025, o plano possuía um patrimônio de R\$ 53,2 milhões, com evolução de 37,63% quando comparado ao exercício anterior. A rentabilidade do plano foi de R\$ 13,43% a.a., ficando acima da Meta Atuarial em 4,73p.p.



Premissas

Premissas	2025	2024
Econômicas/Financeiras		
Taxa de Juros Real	4,76%	4,44%
Fator de Determinação Salários	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Benefícios	98,0%	98,0%
Taxa de Crescimento Real Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável

Plano de Custeio

Aposentados e Pensionistas: 0 % das contribuições mensais realizadas por aposentados e pensionistas; Participantes Ativos, em BPD: 1% dos seus respectivos Benefícios Saldados, cobrado mensalmente até que iniciem o recebimento dos Benefícios Saldados; Participantes Autopatrocinados: 1% (participante) + 1% (patronal) dos seus respectivos Benefícios Saldados, cobrado mensalmente até que iniciem o recebimento dos Benefícios Saldados; Patrocinadores (para aposentados): 5,5% dos Benefícios Saldados de aposentadoria dos aposentados que patrocinam; e Patrocinadores (para participantes ativos): paritário ao custeio administrativo dos participantes ativos, ou seja, 1% dos seus respectivos Benefícios Saldados.

Aposentados e Pensionistas: 15% das contribuições mensais realizadas por aposentados e pensionistas; Participantes Ativos, em BPD: 1% dos seus respectivos Benefícios Saldados, cobrado mensalmente até que iniciem o recebimento dos Benefícios Saldados; Participantes Autopatrocinados: 1% (participante) + 1% (patronal) dos seus respectivos Benefícios Saldados, cobrado mensalmente até que iniciem o recebimento dos Benefícios Saldados; Patrocinadores (para aposentados): 5,5% dos Benefícios Saldados de aposentadoria dos aposentados que patrocinam; e Patrocinadores (para participantes ativos): paritário ao custeio administrativo dos participantes ativos, ou seja, 1% dos seus respectivos Benefícios Saldados.

Premissas	2025	2024
Biométricas		
Mortalidade Geral	Tábua BREMSsb-2015 desagravada 10%, por sexo	Tábua BREMSsb-2015 desagravada 10%, por sexo
Entrada em Invalidez	Tábua TASA-1927	Tábua TASA-1927
Mortalidade de Inválidos	Tábua AT-83 (IAM), por sexo	Tábua AT-83 (IAM), por sexo
Demográficas		
Rotatividade	Nula	Nula
Composição familiar	Benefícios a conceder: Família Média, modelo Mirador, com os seguintes parâmetros: Homem 4 anos mais velho do que mulher, 80% do grupo casado e um dependente temporário até 24 anos estimado por $z = 24 - \text{máximo} [(80 - x)/2; 0]$. Benefícios Concedidos: Família Real.	Benefícios a conceder: Família Média, modelo Mirador, com os seguintes parâmetros: Homem 4 anos mais velho do que mulher, 80% do grupo casado e um dependente temporário até 24 anos estimado por $z = 24 - \text{máximo} [(80 - x)/2; 0]$. Benefícios Concedidos: Família Real.



Gestão Administrativa



- Plano de Gestão Administrativa (PGA)
- Despesas Administrativas
- Indicadores de Gestão do PGA
- Índices Indicadores de Gestão do PGA



Clique nos itens para navegar nas páginas.



Sergus

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) possui regulamento próprio, sendo um instrumento fundamental da governança das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, por estabelecer regras, normas e critérios para a gestão das receitas e despesas administrativas dos planos de benefícios. É no PGA que se contabiliza o Fundo Administrativo, que é constituído pela diferença entre as receitas e as despesas da Gestão Administrativa, destinado à

cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pelo Sergus na administração dos seus planos de benefícios.

Visando adequar o regulamento do PGA à Resolução CNPC 62/2024, que dispõe sobre o custeio administrativo dos planos de benefícios, indicadores, limites e critérios específicos, o Conselho Deliberativo do Sergus aprovou em 2025 a nova versão do Regulamento do PGA,

modernizando as diretrizes de gestão administrativa e alinhando-as às boas práticas de mercado. A resolução aumentou também a competitividade e a flexibilidade das Entidades para o fomento de novos planos e inovação, caso não aplicável ao Sergus no momento.

O Conselho Deliberativo do Sergus aprovou a nova versão do Regulamento do PGA para adequá-lo à Resolução CNPC 62/2024.

A atualização moderniza as diretrizes do Fundo Administrativo, otimizando o controle de receitas e despesas destinadas à gestão dos planos.

Com a mudança, a Entidade alinha sua governança às melhores práticas de mercado, garantindo maior eficiência e transparência institucional.



DESPESAS ADMINISTRATIVAS

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) tem a finalidade de registrar e gerir os recursos destinados à administração do Sergus. Em 2025, o custeio administrativo da Entidade somou **R\$ 5.500.467,30**, distribuídos da seguinte forma entre os planos geridos: **R\$ 5.046.132,03** alocados ao **Plano BD Saldado (PBSS)** e **R\$ 454.335,27** direcionados ao **Plano CD**. Confira os demonstrativos abaixo:

Pessoal

Descrição	2024	2025	Varição (%)
Pessoal e Encargos	2.894.272	3.198.315	10,50
Conselheiros	176.134	239.442	35,94
Dirigentes	880.252	795.956	(9,58)
Pessoal Próprio	1.819.236	2.102.578	15,57
Estagiários/Menor Aprendiz	18.650	60.339	223,53
Treinamentos/Congressos e Seminários	97.007	123.551	27,36
Conselheiros	51.815	63.025	21,64
Dirigentes	17.955	27.353	52,34
Pessoal Próprio	27.237	33.173	21,79
Viagens e Estadias - terceiros	1.985	6.430	223,88
Total	2.993.264	3.328.296	11,19



2025

Despesas com Pessoal

R\$ **3.328.296**

Custeio da Gestão Administrativa

Descrição	2024	2025	Variação (%)
Custeio da Gestão Administrativa	11.441.938	11.966.186	4,58
Receitas	11.441.938	11.966.186	4,58
Gestão Previdencial	6.551.175	6.201.493	(5,34)
Custeio Administrativo	2.243.059	1.384.622	(38,27)
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	36.402	45.287	(24,41)
Diretas	-	63.319	-
Fluxo Positivo de Investimentos	2.611.302	4.271.465	65,58
Total	11.441.938	11.966.186	4,58



2025

Custeio da Gestão Administrativa

R\$ **11.966.186**

Fundo Administrativo

Descrição	2024	2025	Variação (%)
Fundo Administrativo	28.508.185	34.973.903	22,68
Plano de Gestão Administrativa	28.508.185	34.973.903	22,68
Fundo Administrativo - Plano Saldado	25.735.725	31.258.105	21,46
Fundo Administrativo - Plano CD	2.772.460	3.715.798	34,03
Total	28.508.185	34.973.903	22,68



2025

Fundo Administrativo

R\$ **34.973.903**

Serviços de Terceiros

Descrição	2024	2025	Variação (%)
Pessoa Jurídica	1.098.223	1.106.448	0,75
Serviços De Terceiros	1.098.223	1.106.448	0,75
Serviços Atuariais	128.009	130.567	2,00
Serviços E Consultorias De Investimentos	128.241	123.775	(3,48)
Serviços Jurídicos	148.568	77.686	(47,71)
Tecnologia Da Informação	316.097	339.936	7,54
Gestão/Planejamento Estratégico	77.711	105.273	35,47
Auditoria Contábil	81.788	123.995	51,61
Serviços De Conservação E Manutenção	102.634	90.213	(12,10)
Recursos Humanos	5.370	-	(100,00)
Outras	109.805	115.003	4,73
Recortes Diário da Justiça	1.200	1.200	-
Certificado Digital	2.579	311	(87,94)
Segurança Patrimonial	97.876	105.130	7,41
Segurança do Trabalho	8.150	8.362	2,60
Total	1.098.223	1.106.448	0,75



2025

Despesas com Serviços de Terceiros

R\$ 1.106.448

Despesas Gerais

Descrição	2024	2025	Variação (%)
Despesas Gerais	301.965	339.358	12,38
Utilidade Pública	53.770	57.530	6,99
Material de Consumo	23.627	47.343	100,38
Aluguel de Imóveis	167.138	174.580	4,45
Diversas	57.430	59.905	4,31
Postais	812	27	(96,67)
Associações e Entidades	30.585	44.208	44,54
Cartoriais	223	605	171,60
Custas Judiciais	1.675	6	(99,67)
Contribuição Sindical	4.246	5.181	22,01
Conduções	100	673	575,47
Refeições e Lanches	1.762	1.745	(0,99)
Outras	18.027	7.460	(58,62)

Descrição	2024	2025	Variação (%)
Depreciações e Amortizações	23.624	35.205	49,02
Depreciações	23.624	27.441	16,16
Amortizações	-	7.764	-
Tributos	642.973	691.160	7,49
Cofins	457.677	478.647	4,58
Pis/Pasep	74.373	77.780	4,58
Tafic-Tx.Fisc.Contr.Prev.Complementar	101.875	123.875	21,60
Iptu	9.048	9.616	6,28
Taxas Municipais	-	745	-
Taxa de Serviço Público	-	473	-
Juros/Multa S/Recol.Trib. Em Atraso	-	22	-
Eventos c/Participantes	17.400	-	(100,00)
Total	985.962	1.065.723	8,09



2025

Despesas Gerais

R\$ 1.065.723

INDICADORES DE GESTÃO DO PGA

Limites e critérios aprovados pelo Conselho Deliberativo

Indicador	Meta
Limite legal para Custeio Administrativo - Plano BD - 9% a.a. sobre a TAXA DE CARREGAMENTO	TAXA DE CARREGAMENTO = Recursos Transferidos ao PGA / Contribuições Previdenciárias e Benefícios
Limite legal para Custeio Administrativo - Plano CD - 9% a.a. sobre a TAXA DE CARREGAMENTO	TAXA DE CARREGAMENTO = Recursos Transferidos ao PGA / Contribuições Previdenciárias e Benefícios
Equivalência do Custeio Administrativo de Investimentos em Relação ao Limite Legal - Plano BD	Custeio Administrativo dos Investimentos / 9% das Contribuições Previdenciárias e Benefícios
Equivalência do Custeio Administrativo de Investimentos em Relação ao Limite Legal - Plano CD	Custeio Administrativo dos Investimentos / 9% das Contribuições Previdenciárias e Benefícios

Acompanhamento Indicadores

Indicador*		Meta
Taxa de Administração Percapta	Recursos Transferidos ao PGA/ Total de Participantes e Assistidos	R\$ 500,00
Plano BD - Taxa de Administração	Recursos Transferidos ao PGA / Recursos Garantidores	0,6% a.a.
Taxa de Carregamento Percapta	Recursos Transferidos ao PGA / Total de Participantes e Assistidos	R\$ 3.500,00
Taxa de Carregamento	Recursos Transferidos ao PGA / Contribuições Previdenciárias e Benefícios	6% a.a.

* Todos os indicadores relativos ao PGA foram calculados considerando os dados consolidados dos planos BD Saldado e CD.



Total de Despesas Administrativas

Indicador*

Meta

Despesas Administrativas / Total de Participantes	R\$ 3.500,00
Despesas Administrativas / Recursos Garantidores	0,60%
Despesas Administrativas / Ativo Total	0,60%
Despesas Administrativas / Fundo Administrativo	18,00%
Despesas Administrativas / Receita da Gestão Administrativa	115,00%
Despesas Administrativas / Despesas Administrativas Orçadas	100,00%

* Todos os indicadores relativos ao PGA foram calculados considerando os dados consolidados dos planos BD Saldado e CD.

	Indicador*	Meta
Despesas com Pessoal	Despesas com Pessoal / Receita da Gestão Administrativa	40,00%
	Despesas com Pessoal / Despesas Administrativas	65,00%
Evolução do Fundo Administrativo	Saldo Atual / Saldo Anterior	9,50%
A observância ao limite de que trata o art. 10.	Não Aplicável	

* Todos os indicadores relativos ao PGA foram calculados considerando os dados consolidados dos planos BD Saldado e CD.

A análise qualitativa para avaliação e comparação dos indicadores será efetuada a partir do acompanhamento mensal dos valores orçados versus os realizados e à luz dos critérios contidos no Regimento do PGA. Na análise quantitativa será admitida oscilação de até 10% dos valores projetados. Quaisquer variações superiores a este percentual, deverão ser justificadas ao Conselho Fiscal, com reavaliação de critérios, visando maior aderência à peça orçamentária 2026 e consequente melhoria no orçamento subsquente. A taxa de administração (custeio de investimentos) dos planos demonstra a impossibilidade de sua utilização para efeito de limite anual, pela baixa representatividade perante o limite de custeio administrativo do plano.

ÍNDICES INDICADORES DE GESTÃO DO PGA

MÊS	Despesas Administrativas X Total de Participantes	Despesas Administrativas X Recursos Garantidores	Despesas Administrativas X Ativo Total	Despesas Administrativas X Receita Gestão	Despesas com Pessoal X Despesas Administrativas
	Despesas Adm. por Participante Limitada R\$3.500	Despesas Administrativas limitado a 0.65% Rec.	Despesas Administrativas Limitada a 0.65% do Ativo Total	Despesas Administrativas Limitada a 70% Receitas Adm.	Despesas Pessoal Limitada a 70% Despesas Administrativas
	Planos BD Saldado/Sergus CD (R\$)	Planos BD Saldado/Sergus CD	Planos BD Saldado/Sergus CD	Planos BD Saldado/Sergus CD	Planos BD Saldado/Sergus CD
01/2025	222,50	0,04%	0,04%	53,36%	61,30%
02/2025	455,32	0,08%	0,08%	56,35%	60,50%
03/2025	699,68	0,12%	0,12%	58,64%	58,55%
04/2025	917,77	0,16%	0,15%	58,00%	58,90%
05/2025	1.122,27	0,20%	0,19%	57,34%	58,39%
06/2025	1.366,25	0,24%	0,23%	58,19%	58,86%
07/2025	1.601,61	0,28%	0,27%	57,66%	58,15%
08/2025	1.841,72	0,32%	0,31%	61,50%	58,22%
09/2025	2.049,61	0,35%	0,34%	63,93%	58,48%
10/2025	2.2284,65	0,40%	0,38%	66,98%	57,91%
11/2025	2.530,07	0,44%	0,43%	69,77%	58,08%
12/2025	2.748,86	0,48%	0,47%	71,79%	58,15%

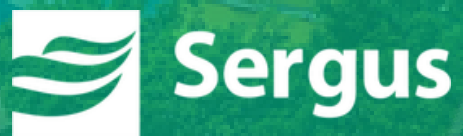


MÊS	Total Receita de Custeio da Gestão Administrativa x Recursos Garantidores	Evolução do Fundo Administrativo PGA (IV)		Constituição Fundo x Receitas Gestão Administrativa (IV)	Investimentos em Capacitação / Despesas com Pessoal
	Limitada 0,90% a.a. dos recursos garantidores	Para acompanhamentos		Incremento mínimo 20% Relação Receita Gestão Administrativa	Acompanhamento
	Consolidado	%	Saldo (R\$)	Planos BD Saldado/Sergus CD	%
01/2025	0,07%	2,38%	29.186.606,72	46,64%	0,17%
02/2025	0,14%	2,04%	29.782.319,16	43,65%	0,09%
03/2025	0,21%	1,88%	30.342.614,59	41,36%	0,07%
04/2025	0,27%	2,14%	30.991.036,21	42,00%	0,22%
05/2025	0,34%	2,24%	31.685.137,99	42,69%	2,31%
06/2025	0,41%	1,99%	32.313.846,16	41,81%	2,42%
07/2025	0,48%	2,46%	33.108.785,08	42,34%	4,11%
08/2025	0,52%	1,02%	33.446.151,71	38,61%	4,21%
09/2025	0,55%	1,30%	33.880.987,65	36,28%	4,33%
10/2025	0,59%	1,14%	34.266.734,68	33,31%	4,73%
11/2025	0,63%	0,89%	34.573.075,62	30,59%	4,23%
12/2025	0,67%	1,16%	34.973.903,07	28,64%	3,86%

Acompanhe nossas redes sociais:



Contribuindo para o **futuro** e o **bem-estar** dos seus participantes.



portalsergus.banese.com.br

(079) 2106-4500

sergus.contato@banese.com.br

Av. Augusto Maynard - 321, São José, 1º Andar

Aracaju - Sergipe

CEP - 49015-380

