

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social (“Banesprev” ou “Entidade”), com sede na Rua Boa Vista, nº 293, Térreo, São Paulo/SP, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, sem fins lucrativos, com autonomia patrimonial, administrativa e financeira, constituída em 17 de fevereiro de 1987, cuja autorização para funcionamento foi aprovada pela Secretaria de Previdência Complementar (SPC), atualmente Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), por meio da Portaria nº 3.921, de 28 janeiro de 1987, com a finalidade de complementar a aposentadoria, conceder outros benefícios de natureza previdenciária e contribuir para a qualidade de vida dos funcionários deste grande conglomerado BANESPA e CABESP.

A Entidade é dotada de autonomia administrativa e financeira, tendo como finalidade básica a administração e execução de planos de benefícios de natureza previdenciária, que são regidos pelas Leis Complementares nº 108 e nº 109, ambas de 29 de maio de 2001.

2 - OPERACIONALIZAÇÃO

O Banco Santander (Brasil) S.A. (sucessor por incorporação do Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA) é o Patrocinador Instituidor, sendo também patrocinadoras as seguintes conveniadas:

- Aymoré Crédito, Financiamento e Investimentos S.A.
- Banco Santander (BRASIL) S.A.
- BANESPREV - Fundo Banespa de Seguridade Social
- Caixa Beneficente dos Funcionários do Banco do Estado de São Paulo CABESP
- F1rst Tecnologia e Inovação Ltda.
- Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
- S3 Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A.
- Santander Corretora de Seguros, Investimentos e Serviços S.A.
- Santander Leasing S.A. Arrendamento Mercantil
- SANPREV - Santander Associação de Previdência
- Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A.
- Universia Brasil S.A.
- Santander Holding Imobiliária S.A.
- Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda.

No exercício de 2024 a PREVIC aprovou, por meio da Portaria nº 288, de 22 de abril de 2024, o 1º termo aditivo ao Convênio de Adesão da Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda., publicado no Diário Oficial da União em 25 de abril de 2024.

Portaria Previc nº 238, de 10 de março de 2025, publicada no Diário Oficial da União de 25 de março de 2025, pela qual aprovou a alteração do convênio de adesão celebrado entre a Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda., CNPJ 43.600.266/0001-88 na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios Banesprev II, CNPB nº 1994.0006-19.

Portaria Previc nº 245, de 11 de março de 2025, publicada no Diário Oficial da União de 25 de março de 2025, pela qual aprovou a alteração do convênio de adesão celebrado entre a Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda., CNPJ 43.600.266/0001-88 na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios Banesprev I, CNPB nº 1987.001-29.

Portaria Previc nº 244 de 11 de março de 2025 publicada no Diário Oficial da União de 25 de março de 2025, pela qual aprovou a alteração do convênio de adesão celebrado entre a Tools Soluções e Serviços

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Compartilhados Ltda., CNPJ 43.600.266/0001-88 na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios Banesprev III, CNPB nº 2000.0026-92.

A Entidade administra e executa 13 Planos de Benefícios, devidamente aprovados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC:

PLANOS DE BENEFÍCIOS	CNPB	Tipo	PATROCINADORAS	SITUAÇÃO
BANESPREV I	1987.0001-29	BD	Banco Santander (Brasil) S.A. Caixa Benef dos Func do Banco do Estado de SP CABESP F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A.	Fechado para novas adesões
BANESPREV II	1994.0006-19	BD	Banco Santander (Brasil) S.A. Caixa Benef dos Func do Banco do Estado de SP CABESP F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A.	Fechado para novas adesões
BANESPREV III	2000.0026-92	CV	Banco Santander (Brasil) S.A. BANESPREV Fundo Banespa de Seguridade Social Caixa Benef dos Func do Banco do Estado de SP CABESP F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda. Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A.	Aberto
PLANO PRÉ 75	2000.0023-74	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO DE BENEFÍCIOS IV	2005.0039-56	CV	Banco Santander (Brasil) S.A. Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A. F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda.	Fechado para novas adesões
PLANO V DE COMPL.DE BENEF.PREVID.	2006.0075-56	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO DAB DE APOSENTADORIA	2015.0017-19	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO DCA DE APOSENTADORIA	2015.0016-38	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	2015.0015-65	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO SANPREV I	1979.0025-92	BD	Banco Santander (Brasil) S.A.	Fechado para novas adesões
PLANO SANPREV II	1996.0028-56	BD	Aymoré Crédito, Financiamento e Investimentos S.A. Banco Santander (Brasil) S.A. SANPREV – Santander Associação de Previdência Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. F1rst Tecnologia e Inovação Ltda.	Fechado para novas adesões

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

			Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A. Santander Caceis Brasil DTVM S.A. Santander Leasing S.A. Arrend Mercantil Universia Brasil S.A. Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. Santander Holding Imobiliária S.A. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda.	
PLANO SANPREV III	1996.0029-29	CV	Aymoré Crédito, Financiamento e Investimentos S.A. Banco Santander (Brasil) S.A. Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda. SANPREV – Santander Associação de Previdência Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A. Santander Caceis Brasil DTVM S.A. Santander Holding Imobiliária S.A. Santander Leasing S.A. Arrend Mercantil Universia Brasil S.A. Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda.	Fechado para novas adesões
PLANO CD BANESPREV	2021.0023-65	CD	Caixa Benef dos Func do Banco do Estado de SP CABESP Banco Santander (Brasil) S.A. F1rst Tecnologia e Inovação Ltda. Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. Santander Corret.de Seguros, Investimento e Serviços S.A.	Fechado para novas adesões

Em 31 de dezembro de 2025, o Banesprev mantinha um total de 27.199 participantes (2024 – 27.768), conforme composição a seguir:

Os ativos compreendem os participantes empregados, no prazo de opção aos institutos, autopatrocinados e optantes pelo benefício proporcional diferido, aguardando elegibilidade. Os assistidos contemplam os participantes e pensões em gozo de benefício continuado.

PLANOS	ATIVOS		ASSISTIDOS		CONSOLIDADO	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
BANESPREV I	84	85	428	441	512	526
BANESPREV II	144	162	10.203	10.242	10.347	10.404
BANESPREV III	314	344	432	429	746	773
PLANO IV	139	149	7	7	146	156
PLANO V	1	1	10.632	10.789	10.633	10.790
PRÉ-75	-	-	731	732	731	732
DAB	-	-	108	120	108	120
DCA	-	-	105	115	105	115
CACIBAN	-	-	270	293	270	293
SANPREV I	2	2	13	15	15	17
SANPREV II	998	1.113	50	54	1.048	1.167
SANPREV III	1.263	1.404	809	765	2.072	2.169
PLANO CD	11	14	455	492	466	506

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

TOTAL	2.956	3.274	24.243	24.494	27.199	27.768
--------------	--------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

3 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar (“EFPC”) e em conformidade com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, Resolução PREVIC nº 25, de 15 de outubro de 2024 e Resolução CFC nº 1.272, de 2010, Norma Brasileira de Contabilidade, ITG nº 2001, de 15 de dezembro de 2022.

A estrutura da planificação se divide em três atividades (Gestão Previdencial, Gestão Administrativa, Fluxo de Investimentos) e cada atividade está segregada por Plano de Benefícios, formando um conjunto de informações que identificam a origem dos fatos econômicos, financeiros e patrimoniais, respeitando a independência patrimonial dos Planos de Benefícios e Plano de Gestão Administrativa, cujos procedimentos caracterizam os processos destinados à realização das funções das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelo órgão normativo apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas Previdencial, Investimentos e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. Esses segmentos operacionais estão nas demonstrações contábeis dos Planos de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa - PGA e suas funções são as seguintes:

– Gestão Previdencial – registra os fatos econômico-financeiros diretamente relacionados a contribuições e benefícios previdenciários. A contabilização dos eventos oriundos da Gestão Previdencial é efetuada totalmente segregada por Plano de Benefícios e Patrocinador.

– Gestão Administrativa – registra os fatos econômico-financeiros diretamente relacionados a receitas e despesas administrativas, bem como o ativo permanente, necessários à execução dos Planos de Benefícios administrados pelo BANESPREV.

A contabilização dos eventos administrativos é efetuada no Plano de Gestão Administrativa – PGA, cujo patrimônio que compõe o Fundo Administrativo, está segregado por Plano de Benefícios, ou seja, o PGA é executado de forma consolidada e, também de forma segregada por Plano de Benefícios, dentro do seu próprio ambiente contábil.

Ao final de cada mês, a Entidade registra nas contas “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, no Ativo e “Participação no Fundo Administrativo do PGA”, no Passivo, no ambiente contábil de cada Plano de Benefícios Previdenciários (e Patrocinador), a parcela equivalente à participação dos Planos de Benefícios previdenciários, no fundo administrativo registrado no PGA.

O Plano de Gestão Administrativa – PGA, conforme disposto na Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, Resolução CNPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021, Ofício Circular nº 8, de 22 de maio de 2023, Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023 e Resolução PREVIC nº 25, de 15 de outubro de 2024, tem como objetivo controlar o patrimônio e os resultados da gestão administrativa de forma segregada dos planos previdenciais, em conformidade com regulamento próprio, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

– Investimentos – é o grupo de contas contábeis destinado ao gerenciamento das aplicações de recursos oriundos da Gestão Previdencial e da Gestão Administrativa. A contabilização dos eventos relacionados aos investimentos financeiros é efetuada em contas específicas dentro de cada ambiente contábil, ou seja, recursos previdenciais na Gestão Previdencial e recursos administrativos na Gestão Administrativa.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Conforme a legislação vigente, as entidades fechadas de previdência complementar apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

▪ **Balço Patrimonial**

É constituído por ativo, passivo e patrimônio social, sendo que:

O ativo compreende bens, direitos e demais aplicações de recursos, capazes de honrar os compromissos assumidos, conforme regulamento, observadas as gestões previdencial, administrativa e investimentos;

O passivo compreende obrigações para com os participantes e terceiros, classificadas em operacional e contingencial e segregadas em gestões previdencial e administrativa e investimentos;

O patrimônio social compreende o patrimônio de cobertura do plano de benefícios de caráter previdencial e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e para garantia das operações com participantes.

▪ **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS**

Destina-se à evidenciação das alterações do Patrimônio Social da EFPC, no exercício a que se referir, composta por:

Saldo do patrimônio social do início do exercício;

Adições ao patrimônio social tais como: contribuições previdenciais, recebimentos por portabilidade e migrações entre planos, indenização de riscos terceirizados, atualização de depósitos judiciais/recursais, reversão de fundos administrativos, compensação de fluxos previdenciais, resultado positivo líquido dos investimentos da gestão previdencial e administrativa, reversão líquida de contingências da gestão previdencial e administrativa, receitas administrativas e outras adições previdenciais;

Deduções do patrimônio social tais como: pagamentos de benefícios, resgates, pagamentos por portabilidade e migrações entre planos, provisão para perdas, repasse de prêmio de riscos terceirizados, desoneração de contribuições de patrocinador, compensação de fluxos previdenciais, resultado negativo líquido dos investimentos da gestão previdencial e administrativa, constituição líquida de contingências da gestão previdencial e administrativa, despesas administrativas e reversão de fundo para garantia das operações com participantes, resultado a realizar e outras deduções previdenciais.

▪ **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (Consolidada)**

Evidencia a atividade administrativa da Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), indicando as movimentações do fundo administrativo, composta por:

Saldo do fundo administrativo do exercício anterior;

Receitas administrativas do exercício: Custeio administrativo da gestão previdencial, custeio administrativo dos investimentos, taxa de administração de empréstimos e financiamentos, receitas diretas, atualização de depósitos judiciais/recursais, dotação inicial, resultado positivo líquido dos investimentos e outras receitas;

Despesas com fomento;

Outras despesas administrativas;

Constituição/reversão de contingências administrativas;

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Reversão de recursos para o plano de benefícios;
Resultado negativo líquido dos investimentos;
Sobras ou insuficiências da gestão administrativa;
Constituição/reversão do fundo administrativo no exercício;
Operações transitórias;
Apuração do fundo administrativo do exercício.

▪ **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL**

Destina-se a evidenciar os componentes patrimoniais do plano de benefícios, no exercício a que se referir, composta por:

Saldos dos grupos de contas do ativo;
Saldos dos grupos de contas do passivo (operacional e contingencial);
Saldos de fundos não previdenciais (fundos administrativos e para garantia das operações com participantes);
Saldo do resultado a realizar;

Apresenta a composição do ativo líquido de cada plano de benefícios.

Apuração do ativo líquido;

Saldos dos grupos de contas do patrimônio social (saldos de provisões matemáticas, superávit/déficit técnico e fundos previdenciais);

Informações sobre o ajuste de precificação e o cálculo do equilíbrio técnico ajustado.

▪ **Demonstração da Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL**

Tem a finalidade evidenciar as adições e destinações que resultam na variação do ativo líquido de cada plano de benefícios, composta por:

Saldo do ativo líquido no início do exercício;

Adições ao ativo líquido, tais como: contribuições, recebimentos por portabilidade e migrações entre planos, indenização de riscos terceirizados, reversão do Plano de Gestão Administrativa (PGA) para o plano de benefício, resultado positivo líquido dos investimentos da gestão previdencial, atualização de depósitos judiciais/recursais, reversão líquida de contingências da gestão previdencial, compensação de fluxos previdenciais, resultado a realizar e outras adições;

Deduções do ativo líquido, tais como: pagamento de benefícios, resgates, pagamentos por portabilidade e migrações entre planos, provisão para perdas, repasse de prêmio de riscos terceirizados, desoneração de contribuições de patrocinadores, resultado negativo líquido dos investimentos da gestão previdencial, constituição líquida de contingências da gestão previdencial, custeio administrativo, resultado a realizar e outras deduções;

Acréscimos e decréscimos no ativo líquido: provisões matemáticas, fundos previdenciais, superávit/déficit técnico do exercício, resultado a realizar;

Outros eventos do ativo líquido;

Operações transitórias;

Ativo líquido no fim do exercício;

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Fundos não previdenciais: fundos administrativos e para garantia das operações com participantes.

▪ **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA por Plano de Benefícios**

Apresenta, de forma individualizada, as receitas e despesas que resultam na variação do fundo administrativo.

▪ **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT**

Tem a finalidade de evidenciar os compromissos dos planos de benefícios administrados pela Entidade, composta por:

Saldos detalhados das provisões matemáticas de benefícios concedidos, provisões matemáticas de benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir;

Saldos detalhados do equilíbrio técnico, segregados em resultados realizados, resultados a realizar e resultado da gestão assistencial;

Saldos de fundos previdenciais e para garantia das operações com participantes,

Saldos do exigível operacional e contingencial da gestão previdencial e de investimentos;

▪ **Notas Explicativas**

Visa explicar detalhadamente as atividades operacionais, a situação contábil e outros fatos financeiros considerados relevantes.

Além dos relatórios consolidados, os normativos contábeis exigem a apresentação das seguintes demonstrações de cada plano de benefícios administrado pela Entidade:

4 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Gestão Previdencial

4.1 - Regime Contábil

As receitas e as despesas são contabilizadas pelo regime de competência, exceto os registros relativos às contribuições de autopatrocinados, patrocinadores e participantes vinculados a planos de benefícios do tipo Contribuição Definida e Variável, que são realizados pelo regime de caixa.

4.2 - Ativo Realizável – Investimentos

Em atendimento à Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, os títulos e valores mobiliários foram classificados em duas categorias, a saber:

– Títulos para negociação – são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas não realizados reconhecidos no resultado do exercício.

– Títulos mantidos até o vencimento – são registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e capacidade financeira da Entidade de mantê-los em carteira até o vencimento, desde que tenha sido demonstrado que o plano possui intenção e capacidade financeira de mantê-

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

los até o vencimento e que o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos seja igual ou superior a cinco anos.

Sob o título de Investimentos, no ativo realizável, estão incluídas as aplicações de recursos da Entidade. As aplicações estão classificadas por modalidade, conforme descritas abaixo:

Títulos Públicos e Privados

Os títulos públicos e títulos privados são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data da aquisição, deduzido das amortizações e juros recebidos e ajustado a valor de mercado, quando aplicável. O ágio e deságio na aquisição de títulos são apropriados pela taxa de negociação do título na data de aquisição até o seu vencimento.

Títulos Públicos Federais

NTN

Pós-fixados: São atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as NTN's, é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são cotações/taxas divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA).

Fundos de Investimento

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo custo de aquisição atualizado pela variação dos valores das cotas informados pelos administradores dos respectivos fundos e validadas pelo custodiante.

Investimentos Imobiliários

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição e ajustados a valor de mercado por reavaliações e acrescida dos aluguéis a receber.

Empréstimos e Financiamentos

Registra as operações de empréstimos e de financiamentos imobiliários contratadas com os participantes ativos e assistidos. São demonstradas pelo principal, acrescido da variação monetária e juros auferidos até a data do balanço, menos as provisões para créditos de liquidação duvidosa.

CARTEIRA	TAXA DE JUROS		INDEXADOR MONETÁRIO	INÍCIO DA VIGÊNCIA
	AO ANO	AO MÊS		
Empréstimo Pessoal - Planos Banesprev I, II, III e IV	6,55%	0,53%	INPC	06/04/2021
Empréstimo Pessoal - Plano III Patroc. Cabesp	8,47%	0,68%	INPC	02/05/2024
Empréstimo Pessoal - Plano Pré 75 ⁽ⁱ⁾	6,55%	0,53%	IPCA/IGP-DI	03/10/2022
Empréstimo Pessoal - Plano V	6,55%	0,53%	INPC	06/04/2021

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Empréstimo Pessoal - Planos DAB, DCA e CACIBAN	6,55%	0,53%	INPC	06/04/2021
Empréstimo Pessoal - Planos Sanprev I, II e III	6,55%	0,53%	INPC	06/04/2021
Empréstimo Pessoal - Plano CD ⁽ⁱⁱ⁾	6,55%	0,53%	INPC/IGP-DI	02/03/2022
Financiamento Imobiliário - Planos Banesprev II	8,73%	0,70%	INPC	02/05/2014

(i) No Plano Pré 75 houve mudança do indexador em 03/10/2022, e o IGP-DI refere-se ao estoque anterior a esta data.

(ii) Estoque de contratos transferidos dos planos de origem em 02/03/2022. Sem novas concessões. Com relação ao indexador, o IGP-DI refere-se ao estoque de empréstimos que foram migrados do Plano Pré 75.

A provisão para perdas, na realização dos empréstimos e financiamentos com os participantes ativos e assistidos é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, se estendendo também às parcelas vincendas, atendendo ao disposto no Art. 199 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023 e Resolução PREVIC nº 25, de 15 de outubro de 2024.

Parâmetros de Provisões para Perdas:

TEMPO DE ATRASO	PROVISÃO MÍNIMA
Atraso entre 31 e 60 dias	1%
Atraso entre 61 e 90 dias	5%
Atraso entre 91 e 120 dias	10%
Atraso entre 121 e 180 dias	25%
Atraso entre 181 e 240 dias	50%
Atraso entre 241 e 360 dias	75%
Atraso superior a 360 dias	100%

4.3 - Permanente

4.3.1 - Imobilizado

O imobilizado está registrado pelo valor histórico, deduzido da depreciação calculada pelo método linear, utilizando as seguintes taxas:

- Máquinas e Equipamentos - taxa de 10% a.a.
- Móveis e Utensílios - taxa de 10% a.a.
- Sistema de Comunicação e Equipamentos - taxa de 10% a.a.
- Computadores e Periféricos- taxa de 20% a.a.

4.3.2 - Intangível

Os softwares constituem o ativo intangível. São bens destinados à manutenção da Entidade ou desenvolvidos com essa finalidade e são registrados ao custo, deduzidos da amortização pelo método linear durante a vida útil econômica estimada, à taxa anual de 20%.

A partir de 2020, os gastos necessários para a implantação do novo plano de benefícios na modalidade Contribuição Definida, tais como consultorias atuariais, assessorias jurídicas e adaptação em sistemas, entre outros, foram reconhecidos no Intangível para amortização em 60 (sessenta) meses contados a partir da data de início de funcionamento do plano.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Com a aprovação do novo plano, ocorrida em 13 de outubro de 2021, foi estabelecido o prazo limite para opção de migração para o novo plano até fevereiro de 2022 e, a partir de março de 2022, iniciou-se amortização, atenuando o valor do intangível dos planos que participaram do processo de migração, para alocação dos gastos como despesas do novo Plano CD.

4.4 - Exigível Operacional

Está demonstrado por valores conhecidos e calculáveis que representam obrigações relativas às gestões previdenciais e administrativas, bem como passivos operacionais de investimentos dos planos administrados.

4.5 - Exigível Contingencial

As provisões para contingências são consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas dos processos sob responsabilidade da Entidade e são avaliadas periodicamente. São constituídas tendo como base: (i) o pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes de acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC; (ii) a Resolução CNPC nº 43/2021; (iii) a Resolução Previc nº 23/2023; (iv) o Guia Previc – Melhores Práticas Contábeis e de Auditoria, edição de 2021 e (v) a Política de Provisionamento aprovada pelo Conselho Deliberativo em 31/10/2024.

As ações são classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com a sua natureza.

A avaliação da probabilidade de perda é classificada em:

a) Provável: a chance de ocorrer a condenação da Entidade é maior do que a de não ocorrer, ou seja, é superior a 50%. Isso significa que as circunstâncias da ação judicial indicam que é mais provável que haja um desfecho desfavorável à Entidade;

b) Possível: a chance de ocorrer a condenação ou não da Entidade é equivalente à chance de não ocorrer a condenação, ou seja, é igual a 50%. Isso significa que não há indícios suficientes que permitam concluir com segurança que haverá um desfecho da ação judicial favorável ou desfavorável à Entidade, uma vez que estes têm a mesma probabilidade de ocorrer;

c) Remota: a chance de ocorrer a condenação da Entidade é menor do que a de não ocorrer, ou seja, é inferior a 50%. Isso significa que as circunstâncias e os indícios da ação judicial.

Para avaliação do risco de condenação, os processos serão classificados como:

- (i) Demandas de massa: ações judiciais com teses repetitivas, envolvendo pedidos semelhantes;
- (ii) Demandas específicas: ações judiciais que tratam de pedidos relacionados a situações específicas.

A constituição das provisões é realizada quando da indicação pela assessoria jurídica do risco da ação e dos valores respectivos, após análise de sentença desfavorável à Entidade.

4.6 - Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas dos planos de benefícios são calculadas em bases atuariais, segundo os pareceres do atuário contratado pela Entidade, e representam, ao fim de cada período, os compromissos acumulados relativos aos benefícios concedidos e a conceder aos assistidos e participantes, trazidos a valor presente.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Benefícios concedidos

Correspondem ao valor atual dos benefícios futuros a serem pagos pela Entidade aos participantes e beneficiários em gozo de benefício de prestação continuada.

Benefícios a conceder

Correspondem ao valor atual dos benefícios a serem concedidos aos participantes da geração atual que ainda não estejam em gozo de benefício de prestação continuada.

Provisões matemáticas a constituir

Correspondem ao valor atuarial das contribuições extraordinárias futuras oriundas das patrocinadoras, participantes e assistidos, já vigentes, destinadas a equacionar serviço passado e déficits técnicos.

4.7 - Equilíbrio Técnico

O equilíbrio técnico registra o excedente (superávit) ou a insuficiência (déficit) patrimonial em relação aos compromissos totais dos planos de benefícios, demonstrados na conta de “superávit técnico acumulado” ou “déficit técnico acumulado”, conforme o caso.

4.8 - Fundos Previdenciais

Os fundos previdenciais são apurados pelos atuários ou compostos pelas parcelas de contribuição dos patrocinadores que não foram utilizadas no cálculo dos benefícios e por ganhos e perdas atuariais, poderá ser utilizado para reduzir as contribuições futuras dos patrocinadores, ou para a cobertura de eventuais insuficiências verificadas nos respectivos planos de benefícios.

4.9 - Fundos Administrativos

Fundos administrativos são constituídos pelas contribuições administrativas, realizadas pelos patrocinadores, participantes, autopatrocinados e participantes em benefício proporcional definido – BPD, em contrapartida das despesas administrativas previdenciais por plano de benefícios e do rendimento mensal dos recursos aplicados.

4.10 - Fundos dos investimentos

Constituídos conforme convênio de concessão de operações de empréstimos a fim de garantir a cobertura de empréstimos, financiamentos a participantes e assistidos na ocorrência de morte, inadimplência e na cobertura do seguro prestamista.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

5 - REALIZÁVEL DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Os saldos segregados por plano de benefícios, em 31 de dezembro de 2025 e 2024 estão apresentados a seguir:

R\$ MIL				
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
BANESPREV I				
GESTÃO PREVIDENCIAL	404	39	365	10,68%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	44	(13)	57	(22,81%)
OUTROS REALIZÁVEIS	360	52	308	16,88%

R\$ MIL				
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
BANESPREV II				
GESTÃO PREVIDENCIAL	1.145.302	(50.748)	1.196.050	(4,24%)
CONTRIBUIÇÕES DO MÊS	22	1	21	4,76%
OPERAÇÕES CONTRATADAS	1.135.645	(50.365)	1.186.010	(4,25%)
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	8.513	(438)	8.951	(4,89%)
OUTROS REALIZÁVEIS	1.122	54	1.068	5,06%

R\$ MIL				
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
BANESPREV III				
GESTÃO PREVIDENCIAL	436	277	159	174,21%
CONTRIBUIÇÕES DO MÊS	56	55	1	5.500,00%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	377	219	158	138,61%
OUTROS REALIZÁVEIS	3	3	-	100,00%

R\$ MIL				
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO PRE 75				
GESTÃO PREVIDENCIAL	8.923	(298.243)	307.166	(97,10%)
OPERAÇÕES CONTRATADAS	-	(288.430)	288.430	(100,00%)
ADIANTAMENTOS	721	176	545	32,29%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	404	11	393	2,80%
OUTROS REALIZÁVEIS	7.798	(10.000)	17.798	(56,19%)

R\$ MIL				
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
BENEFÍCIOS IV				
GESTÃO PREVIDENCIAL	9	(11)	20	(55,00%)
CONTRIBUIÇÕES DO MÊS	2	-	2	-
OUTROS REALIZÁVEIS	7	(11)	18	(61,11%)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO V - COMPLEMENTAÇÃO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS				
GESTÃO PREVIDENCIAL	156.979	(109.158)	266.137	(41,02%)
ADIANTAMENTOS	4.375	1.186	3.189	37,19%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	37.579	29.402	8.177	359,57%
OUTROS REALIZÁVEIS	115.025	(139.746)	254.771	(54,85%)

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA				
GESTÃO PREVIDENCIAL	9.045	(6.616)	15.661	(42,25%)
OPERAÇÕES CONTRATADAS	8.344	(6.627)	14.971	(44,27%)
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	677	11	666	1,65%
OUTROS REALIZÁVEIS	24	-	24	-

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA				
GESTÃO PREVIDENCIAL	19.001	(4.613)	23.614	(19,54%)
OPERAÇÕES CONTRATADAS	14.203	(4.613)	18.816	(24,52%)
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	4.786	-	4.786	-
OUTROS REALIZÁVEIS	12	-	12	-

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN				
GESTÃO PREVIDENCIAL	45.638	(18.030)	63.668	(28,32%)
OPERAÇÕES CONTRATADAS	42.891	(20.690)	63.581	(32,54%)
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	2.658	2.658	-	100,00%
OUTROS REALIZÁVEIS	89	2	87	2,30%

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO XI - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV I				
GESTÃO PREVIDENCIAL	3	-	3	-
OUTROS REALIZÁVEIS	3	-	3	-

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO XII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV II				
GESTÃO PREVIDENCIAL	25	2	23	8,70%
OUTROS REALIZÁVEIS	25	2	23	8,70%

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III				
GESTÃO PREVIDENCIAL	41	11	31	35,48%
OUTROS REALIZÁVEIS	41	10	31	32,26%

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
Plano de Benefícios CD				
GESTÃO PREVIDENCIAL	1.132	1.057	75	1.409,33%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	38	(30)	68	(44,12%)
OUTROS REALIZÁVEIS	1.094	1.087	7	15.528,57%

				R\$ MIL
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
CONSOLIDADO BANESPREV				
GESTÃO PREVIDENCIAL	1.386.938	(486.033)	1.872.972	(25,95%)
CONTRIBUIÇÕES DO MÊS	80	57	24	237,50%
OPERAÇÕES CONTRATADAS	1.201.083	(370.725)	1.571.808	(23,59%)
ADIANTAMENTOS	5.096	1.362	3.734	36,48%
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS	55.076	31.820	23.256	136,82%
OUTROS REALIZÁVEIS	125.603	(148.547)	274.150	(54,18%)

(i) Contemplam os valores a receber do Banco Santander correspondente ao custeio integral dos valores devidos relativos ao acordo com os participantes (ACP 424).

5.1 - Contribuições do Mês

Os valores de contribuições do mês referem-se a contribuições normais do mês de dezembro que serão recebidas no mês subsequente.

5.2 - Operações Contratadas

As Operações Contratadas referem-se a instrumentos de dívidas de patrocinador relativo ao equacionamento de déficit que até 31 de dezembro de 2020 estavam registradas no grupo de Provisões Matemáticas a Constituir. A reclassificação para o Realizável Previdencial foi realizada em 1º de janeiro de 2021, em atendimento ao art. 185 da Resolução PREVIC nº 23.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

5.3 - Adiantamentos

Referem-se a adiantamentos do abono anual a serem descontados dos beneficiários nos meses subsequentes.

5.4 - Outros Realizáveis

Consiste em pagamentos de benefícios realizados a maior aos assistidos, a serem reembolsados via folha de benefícios.

Nos Planos Pré-75 e V, estão registrados os valores a receber do Banco Santander decorrentes do compromisso assumido com o Banesprev pelo custeio integral dos valores devidos relativos ao acordo com os participantes aderentes à transação da Ação Civil Pública (ACP 424). Os valores registrados no ativo são equivalentes aos saldos devedores correspondentes aos pagamentos futuros do referido acordo, não incorrendo, portanto, em impacto para o resultado dos Planos (Vide Nota Explicativa nº 10).

5.5 - Depósitos Judiciais/Recursais

Judiciais – correspondem a valores depositados por ordem judicial a título de garantia nas referidas ações judiciais.

Recursais – trata-se de valores desembolsados para interposição de recursos nas ações judiciais.

As atualizações dos depósitos judiciais deverão ocorrer por ocasião do levantamento de valores em favor da Entidade e quando forem efetivadas as conciliações trimestrais pelo escritório externo contratado, contemplando via extrato do banco depositário.

6 - REALIZÁVEL DA GESTÃO ADMINISTRATIVA

A composição dos realizáveis da Gestão Administrativa em 31 de dezembro de 2025 e 2024 é a seguinte:

R\$ MIL				
GESTÃO ADMINISTRATIVA	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA				
GESTÃO ADMINISTRATIVA	21.080	2.356	18.724	12,58%
CONTRIBUIÇÕES PARA CUSTEIO DO MÊS (i)	6	-	6	-
OUTROS RECURSOS A RECEBER (ii)	1.215	632	583	108,40%
DESPESAS ANTECIPADAS (iii)	149	(85)	234	(36,32%)
DEPÓSITOS JUDICIAIS / RECURSAIS (iv)	15.927	246	15.681	1,57%
TRIBUTOS A COMPENSAR (v)	25	(1)	26	(3,85%)
CUSTEIO ADMINISTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (vi)	3.758	1.564	2.194	71,29%

(i) Contribuições para o custeio do mês.

(ii) Valores a receber da taxa administrativa de empréstimos.

(iii) Despesas referente adiantamentos de férias e vale refeição/alimentação e vale transporte aos empregados.

(iv) Auto de Infração nº 0816600/00257/01 da Secretaria da Receita Federal – SRF. (Nota Explicativa 9.2), totalizando R\$ 15.927.

(v) São tributos passíveis de compensação, seja, por recolhimento indevido ou a maior.

(vi) Valor do Custeio Administrativo a ser repassado em janeiro/2026.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

7 - REALIZÁVEL – INVESTIMENTOS

O total dos investimentos em dezembro de 2025 é de R\$ 26.150.042 (2024 - R\$ 26.415.074).

GESTÃO DE INVESTIMENTOS	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	R\$ MIL
				%
CONSOLIDADO BANESPREV				
INVESTIMENTOS	26.150.042	(265.032)	26.415.074	(1,00%)
TÍTULOS PÚBLICOS	164.100	7.000	157.100	4,46%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	25.692.555	(271.332)	25.963.887	(1,05%)
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	34.105	956	33.149	2,88%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	259.282	(1.656)	260.938	(0,63%)

Os fundos exclusivos estão sob gestão do Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda., Vinci Gestora de Recursos Ltda. e Western Asset Management Company DTVM Ltda., a gestão dos demais fundos segue discriminada abaixo:

GESTOR	FUNDOS
Rio Bravo	Rio Bravo Renda Corporativa
RB Capital	RB Capital FII
Vinci Partners	Vinci Fundo de Investimento Imobiliário Crédito Privado II
Sul América	Sul América Excellence RF

Os títulos privados e as cotas de fundos de investimentos encontram-se custodiados na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão e os títulos públicos, na SELIC - Sistema Especial de Liquidação e Custódia, tanto os títulos pertencentes à carteira própria dos planos, quanto os títulos que compõem a carteira dos Fundos, exclusivos ou não. Além destes agentes de custódia do mercado, o Banesprev também conta com o serviço de custódia qualificada da S3 Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para as carteiras de investimentos, ou seja, para os planos sob gestão da Entidade.

A gestão dos investimentos dos Planos e do PGA é realizada de forma segregada por patrocinador.

7.1 - As carteiras de investimentos dos planos de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa, apresentam a seguinte composição:

PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	31/12/2025	Variação	31/12/2024	R\$ MIL
				%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	608.701	47.383	561.318	8,44%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	606.459	47.430	559.029	8,48%
FUNDO DE RENDA FIXA	534.676	38.718	495.958	7,81%
FUNDO MULTIMERCADO	71.783	8.712	63.071	13,81%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	2.242	(47)	2.289	(2,05%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	2.242	(47)	2.289	(2,05%)
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	7.547.702	162.592	7.385.110	2,20%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	7.368.698	154.632	7.214.066	2,14%
FUNDO DE RENDA FIXA	6.853.537	91.601	6.761.936	1,35%
FUNDO MULTIMERCADO	507.430	62.027	445.403	13,93%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	7.731	1.004	6.727	14,92%
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	30.667	2.254	28.413	7,93%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	148.337	5.706	142.631	4,00%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	148.019	5.778	142.241	4,06%
FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	318	(72)	390	(18,46%)
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	839.514	47.342	792.172	5,98%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	834.547	47.269	787.278	6,00%
FUNDO DE RENDA FIXA	754.605	37.526	717.079	5,23%
FUNDO MULTIMERCADO	79.942	9.743	70.199	13,88%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	4.967	73	4.894	1,49%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	4.967	73	4.894	1,49%
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	2.963.024	317.345	2.645.679	11,99%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	2.953.658	318.394	2.635.264	12,08%
FUNDO DE RENDA FIXA	2.953.658	318.394	2.635.264	12,08%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	9.366	(1.049)	10.415	(10,07%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	9.366	(1.049)	10.415	(10,07%)
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	18.574	828	17.746	4,67%
TÍTULOS PÚBLICOS	12.436	544	11.892	4,57%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	12.436	544	11.892	4,57%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	5.230	27	5.203	0,52%
FUNDO DE RENDA FIXA	403	(80)	483	(16,56%)
FUNDO MULTIMERCADO	4.827	107	4.720	2,27%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	908	257	651	39,48%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	908	257	651	39,48%
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	11.432.881	(938.956)	12.371.837	(7,59%)
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	11.364.714	(935.482)	12.300.196	(7,61%)
FUNDO DE RENDA FIXA	11.364.714	(935.482)	12.300.196	(7,61%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	68.167	(3.474)	71.641	(4,85%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	68.167	(3.474)	71.641	(4,85%)
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	51.251	1.183	50.068	2,36%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	51.251	1.183	50.068	2,36%
FUNDO DE RENDA FIXA	36.642	(596)	37.238	(1,60%)
FUNDO MULTIMERCADO	14.609	1.779	12.830	13,87%
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	46.768	(3.685)	50.453	(7,30%)
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	46.768	(3.685)	50.453	(7,30%)
FUNDO DE RENDA FIXA	32.962	(5.361)	38.323	(13,99%)
FUNDO MULTIMERCADO	13.806	1.676	12.130	13,82%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	97.226	9.450	87.776	10,77%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	97.222	9.446	87.776	10,76%
FUNDO DE RENDA FIXA	89.796	8.561	81.235	10,54%
FUNDO MULTIMERCADO	7.426	885	6.541	13,53%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	4	4	-	-
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	4	4	-	-
PLANO XI - DE BENEFÍCIOS SANPREV I	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	26.380	1.475	24.905	5,92%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	25.859	1.550	24.309	6,38%
FUNDO DE RENDA FIXA	21.956	1.073	20.883	5,14%
FUNDO MULTIMERCADO	3.903	477	3.426	13,92%
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	383	(145)	528	(27,46%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	138	70	68	102,94%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	138	70	68	102,94%
PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	118.409	9.109	109.300	8,33%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	117.971	9.158	108.813	8,42%
FUNDO DE RENDA FIXA	92.998	6.098	86.900	7,02%
FUNDO MULTIMERCADO	24.973	3.060	21.913	13,96%
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	164	(62)	226	(27,43%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	274	13	261	4,98%
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	274	13	261	4,98%
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	1.528.469	88.649	1.439.820	6,16%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	1.506.883	90.497	1.416.386	6,39%
FUNDO DE RENDA FIXA	5.081	(323)	5.404	(5,98%)
FUNDO MULTIMERCADO	1.501.802	90.820	1.410.982	6,44%
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	2.891	(1.091)	3.982	(27,40%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	18.695	(757)	19.452	(3,89%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	18.695	(757)	19.452	(3,89%)
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	547.283	(33.513)	580.796	(5,77%)
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	541.099	(31.061)	572.160	(5,43%)
FUNDO DE RENDA FIXA	518.806	(33.748)	552.554	(6,11%)
FUNDO MULTIMERCADO	21.873	2.632	19.241	13,68%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	420	55	365	15,07%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	6.184	(2.452)	8.636	(28,39%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	6.184	(2.452)	8.636	(28,39%)

PLANO GESTÃO ADMINISTRATIVA - COMUM	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	323.860	25.766	298.094	8,64%
TÍTULOS PÚBLICOS	151.664	6.456	145.208	4,45%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	151.664	6.456	145.208	4,45%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	172.196	19.310	152.886	12,63%
FUNDO DE RENDA FIXA	101.646	10.753	90.893	11,83%
FUNDO MULTIMERCADO	70.550	8.557	61.993	13,80%
CONSOLIDADO BANESPREV	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	26.150.042	(265.032)	26.415.074	(1,00%)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

TÍTULOS PÚBLICOS	164.100	7.000	157.100	4,46%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	164.100	7.000	157.100	4,46%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	25.692.555	(271.332)	25.963.887	(1,05%)
FUNDO DE RENDA FIXA	23.361.480	(462.866)	23.824.346	(1,94%)
FUNDO MULTIMERCADO	2.322.924	190.475	2.132.449	8,93%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII	8.151	1.059	7.092	14,93%
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	34.105	956	33.149	2,88%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	259.282	(1.656)	260.938	(0,63%)
EMPRÉSTIMOS A PARTICIPANTES	258.964	(1.584)	260.548	(0,61%)
FINANCIAMENTOS IMOBILIÁRIOS	318	(72)	390	(18,46%)

7.2 - A composição das aplicações em Fundos de Investimento por Plano está assim demonstrada:

PLANO I				
FUNDOS DE INVESTIMENTOS			31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA			534.676	495.958
Marbella FI Renda Fixa	(E)		525.550	487.994
Quimera FI Renda Fixa	(E)		9.126	7.964
MULTIMERCADO			71.784	63.071
Hermes FIC FI RF	(E)		41.092	36.035
ATENA	(E)		10.485	9.227
HERA FIM	(E)		10.142	8.996
ZEUS FIM	(E)		10.065	8.813
TOTAL			606.460	559.029

PLANO II				
FUNDOS DE INVESTIMENTOS			31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA			6.853.537	6.761.936
Marbella II FI Renda Fixa	(E)		6.834.336	6.741.512
Vinci FI RF imobiliário CP II			19.201	20.424
MULTIMERCADO			507.430	445.403
Hermes FIC FI RF	(E)		402.989	353.401
ATENA	(E)		35.681	31.399
HERA FIM	(E)		34.510	30.613
ZEUS FIM	(E)		34.250	29.990
IMOBILIÁRIOS			7.731	6.727
FII RB Capital Renda I			4.206	3.585
FII Rio Bravo Renda Corporativa			3.525	3.142
TOTAL			7.368.698	7.214.066

PLANO III				
FUNDOS DE INVESTIMENTOS			31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA			754.605	717.079
Marbella III FI Renda Fixa	(E)		730.343	695.906
Quimera FI Renda Fixa	(E)		24.262	21.173
MULTIMERCADO			79.943	70.199
Hermes FIC FI RF	(E)		56.244	49.323

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

ATENA	(E)	8.096	7.125
HERA FIM	(E)	7.831	6.946
ZEUS FIM	(E)	7.772	6.805
TOTAL		834.548	787.278

PLANO PRÉ 75

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		2.953.658	2.635.264
Êxito FI Renda Fixa	(E)	2.854.135	2.547.953
Quiron FIRF IMA-B 5+	(E)	99.523	87.311
TOTAL		2.953.658	2.635.264

PLANO IV

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		403	483
Quimera FI Renda Fixa	(E)	403	483
MULTIMERCADO		4.827	4.720
Hermes FIC FI RF	(E)	3.247	3.328
ATENA	(E)	540	475
HERA FIM	(E)	522	463
ZEUS FIM	(E)	518	454
TOTAL		5.230	5.203

PLANO V

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		11.364.714	12.300.196
Fênix FI Renda Fixa	(E)	11.364.714	12.300.196
TOTAL		11.364.714	12.300.196

PLANO DAB

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		36.642	37.238
Horus FI Renda Fixa	(E)	36.642	37.238
MULTIMERCADO		14.609	12.830
Hermes FIC FI RF	(E)	10.103	8.860
ATENA	(E)	1.540	1.355
HERA FIM	(E)	1.489	1.321
ZEUS FIM	(E)	1.477	1.294
TOTAL		51.251	50.068

PLANO DCA

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		32.962	38.323
Horus FI Renda Fixa	(E)	32.962	38.323

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

		13.805	12.130
MULTIMERCADO			
Hermes FIC FI RF	(E)	7.854	6.888
ATENA	(E)	2.033	1.789
HERA FIM	(E)	1.966	1.744
ZEUS FIM	(E)	1.952	1.709
TOTAL		46.767	50.453

PLANO CACIBAN

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		89.796	81.235
Horus FI Renda Fixa	(E)	89.796	81.235
MULTIMERCADO		7.425	6.541
Hermes FIC FI RF	(E)	150	132
ATENA	(E)	2.485	2.187
HERA FIM	(E)	2.404	2.133
ZEUS FIM	(E)	2.386	2.089
TOTAL		97.221	87.776

SANPREV I

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		21.956	20.883
Malaga FI Renda Fixa	(E)	21.956	20.883
MULTIMERCADO		3.903	3.426
Hermes FIC FI RF	(E)	2.981	2.614
ATENA	(E)	315	277
HERA FIM	(E)	305	270
ZEUS FIM	(E)	302	265
TOTAL		25.859	24.309

SANPREV II

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		92.998	86.900
Pamplona FI Renda Fixa	(E)	92.998	86.900
MULTIMERCADO		24.973	21.913
Hermes FIC FI RF	(E)	21.813	19.130
ATENA	(E)	1.080	950
HERA FIM	(E)	1.044	926
ZEUS FIM	(E)	1.036	907
TOTAL		117.971	108.813

SANPREV III

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		5.081	5.404
Vinci FI RF imobiliário CP II		5.081	5.404
MULTIMERCADO		1.501.801	1.410.982
Salamanca FI Multimercado CP	(E)	1.105.154	1.062.776

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Madri FI Multimercado CP	(E)	36.048	31.574
Hermes FIC FI RF	(E)	257.904	226.169
ATENA	(E)	35.084	30.874
HERA FIM	(E)	33.934	30.101
ZEUS FIM	(E)	33.677	29.488
TOTAL		1.506.882	1.416.386

PLANO CD

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		518.807	552.555
Marbella II FI Renda Fixa	(E)	-	83.485
Horus FI Renda Fixa	(E)	11.183	9.800
Malaga FI Renda Fixa	(E)	52.251	63.456
Quimera FI Renda Fixa	(E)	454.251	394.621
Vinci F I RF Imobiliário CP II		1.122	1.193
MULTIMERCADO		21.873	19.240
Hermes FIC FI RF	(E)	6.608	5.794
ATENA	(E)	5.215	4.589
HERA FIM	(E)	5.044	4.474
ZEUS FIM	(E)	5.006	4.383
IMOBILIÁRIOS		420	365
FII RB Capital Renda I		253	216
FII Rio Bravo Renda Corporativa		167	149
TOTAL		541.100	572.160

PGA- PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

FUNDOS DE INVESTIMENTOS		31/12/2025	31/12/2024
RENDA FIXA		101.646	90.893
Sul America Excellence Fdo de Invest. RF. Crédito P.		8.804	7.690
Quimera FI Renda Fixa	(E)	92.842	83.203
MULTIMERCADO		70.549	61.993
Hermes FIC FI RF	(E)	38.951	34.158
ATENA	(E)	10.795	9.500
HERA FIM	(E)	10.441	9.262
ZEUS FIM	(E)	10.362	9.073
TOTAL		172.195	152.886

(E) Fundo exclusivo

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

7.3 - As carteiras dos fundos de investimento exclusivos estão assim demonstradas:

SANGEST - MARBELLA CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		457	438.117	438.574	467.114
Títulos Públicos Federais		457	438.117	438.574	467.114
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	Negociação	-	72.675	72.675	78.440
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	457	365.442	365.899	388.674
Operações compromissada		86.988	-	86.988	20.902
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	86.988	-	86.988	20.902
Outros		(12)	-	(12)	(21)
Contas a Pagar/Receber		(34)	-	(34)	(31)
Caixa		22	-	22	10
TOTAL		87.433	438.117	525.550	487.995

SANGEST - MARBELLA II CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		3.043	6.333.180	6.336.223	6.007.620
Títulos Públicos Federais		3.043	6.333.180	6.336.223	6.007.620
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	Negociação	-	2.488.569	2.488.569	2.685.942
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	3.043	3.844.611	3.847.654	3.321.678
Operações compromissada		498.369	-	498.369	817.623
NTNF-O (Op.Compromissada)	Negociação	498.369	-	498.369	817.623
Outros		(257)	-	(257)	(247)
Contas a Pagar/Receber		(267)	-	(267)	(257)
Caixa		9	-	9	10
TOTAL		501.155	6.333.180	6.834.335	6.824.996

SANGEST - MARBELLA III CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		813	561.488	562.301	572.018
Títulos Públicos Federais		813	561.488	562.301	572.018
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	813	111.585	112.398	141.637
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	Vencimento	-	8.782	8.782	9.023
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Vencimento	-	441.121	441.121	421.358
Operações compromissada		168.070	-	168.070	123.909
NTNF-O (Op.Compromissada)	Negociação	168.070	-	168.070	123.909
Outros		(28)	-	(28)	(20)
Contas a Pagar/Receber		(37)	-	(37)	(33)
Caixa		9	-	9	12
TOTAL		168.855	561.488	730.343	695.907

SANGEST - EXITO CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
-------------------------------------	---------------	-------------------------	------------------------------	------------	------------

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Títulos Públicos		64.114	2.415.135	2.479.249	2.358.572
Títulos Públicos Federais		64.114	2.415.135	2.479.249	2.358.572
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	64.114	2.221.650	2.285.764	2.149.741
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	Negociação	-	193.485	193.485	208.831
Créditos Privados e Depósitos		-	-	-	8.645
Companhias Abertas		-	-	-	8.645
Debêntures Cemig S/A (CMDT33)	Negociação	-	-	-	8.645
Operações compromissada		375.044	-	375.044	180.861
NTNF-O (Op.Compromissada)	Negociação	375.044	-	375.044	180.861
Outros		(158)	-	(158)	(126)
Contas a Pagar/Receber	-	(168)	-	(168)	(136)
Caixa	-	10	-	10	9
TOTAL		439.000	2.415.135	2.854.135	2.547.952

SANGEST - FENIX CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		-	11.171.742	11.171.742	11.888.427
Títulos Públicos Federais		-	11.171.742	11.171.742	11.888.427
Notas do Tesouro Nacional – NTN-C	Negociação	-	9.149.625	9.149.625	10.934.168
Notas do Tesouro Nacional – NTN-B	Negociação	-	2.022.117	2.022.117	954.259
Operações compromissada		193.517	-	193.517	412.325
NTN-O (Op.Compromissada)	Negociação	193.517	-	193.517	412.325
Outros		(545)	-	(545)	(555)
Contas a Pagar/Receber		(554)	-	(554)	(566)
Caixa		9	-	9	10
TOTAL		192.972	11.171.742	11.364.714	12.300.196

SANGEST - HERMES MULTIMERCADO FIF RL	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Fundos de Investimentos		-	850.041	850.041	745.916
Sant RF Crescim Inst.	Negociação	-	571.279	571.279	503.294
Sant FI RF IMA-B Títulos Público	Negociação	-	253.584	253.584	219.537
Sant TIT PUB RF REF DI	Negociação	-	25.177	25.177	23.085
Outros		(103)	-	(103)	(84)
Contas a Pagar/Receber		(107)	-	(107)	(91)
Caixa		4	-	4	7
TOTAL		(103)	850.041	849.938	745.832

SANGEST - QUIRON CIRF IMA-B 5+ RL	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		-	99.444	99.444	87.178
Títulos Públicos Federais		-	99.444	99.444	87.178
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	-	99.444	99.444	87.178
Operações compromissada		85	-	85	136
LTN-O (Op.Compromissada)	Negociação	85	-	85	136
Outros		(6)	-	(6)	(3)
Contas a Pagar/Receber		(15)	-	(15)	(12)
Caixa		10	-	10	9
TOTAL		79	99.444	99.523	198.967

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

SANGEST - HORUS CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		640	76.706	77.345	148.001
Títulos Públicos Federais		640	76.706	77.345	148.001
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	640	76.706	77.345	126.076
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	Negociação	-	-	-	21.925
Operações compromissada		93.231	-	93.231	18.593
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	93.231	-	93.231	18.593
Outros		6	-	6	2
Contas a Pagar/Receber		(17)	-	(17)	(10)
Caixa		23	-	23	12
TOTAL		93.877	76.706	170.583	166.596

Quimera FI Renda Fixa	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		-	326.047	326.047	225.372
Títulos Públicos Federais		-	326.047	326.047	225.372
Letra Financeira do Tesouro - LFT	Negociação	-	326.047	326.047	225.372
Créditos Privados e Depósitos		82.656	115.733	198.389	167.071
Instituições Financeiras		81.145	59.595	140.740	102.700
Letra Financeira - LF Banco Bradesco (BBDC)	Negociação	19.226	-	19.226	12.982
Letra Financeira - LF Banco Votorantim (VOTO)	Negociação	1.097	5.689	6.786	913
Letra Financeira - LF Portoseg S/a Credito, Financiamento E Investimento (PTSG)	Negociação	-	-	-	415
Letra Financeira - LF Banco Daycoval (BDAY)	Negociação	4.326	4.322	8.648	3.614
Letra Financeira - LF Banco Itaú (Itaú)	Negociação	1.592	-	1.592	2.772
Letra Financeira - LF Banco Safra (BSAF)	Negociação	2.787	7.658	10.445	3.740
Letra Financeira - LF Caixa	Negociação	758	-	758	-
Letra Financeira - LF Banco Csf Sa (BCSF)	Negociação	992	-	992	2.865
Letra Financeira - LF Bco Toyota Brasil SA (TOYOTA)	Negociação	708	771	1.479	1.562
Letra Financeira - LF Banco ABC Brasil (BABC)	Negociação	449	3.133	3.582	5.611
Letra Financeira - LF Banco Citibank (CITI)	Negociação	3.609	3.159	6.768	6.605
Letra Financeira - LF (BCOS)	Negociação	-	3.549	3.549	-
Letra Financeira - LF Bco Cnh Capital SA (CNHC)	Negociação	6.842	-	6.842	6.423
Letra Financeira - LF Bco Gac SA (GMAC)	Negociação	917	616	1.533	1.182
Letra Financeira - LF Banco P SA (XPBC)	Negociação	-	430	430	773
Letra Financeira - LF Bco Volkswagen SA (VOLK)	Negociação	11.402	-	11.402	12.552
Letra Financeira - LF Bco Btg Pactual SA (BPAC)	Negociação	4.810	4.497	9.307	9.690
Letra Financeira - LF Bco John Deere Sa (JOHN)	Negociação	-	-	-	510
Letra Financeira - LF (BBAS)	Negociação	-	5.402	5.402	-
Letra Financeira - LF (BMCB)	Negociação	-	790	790	-
Letra Financeira - LF (BFID)	Negociação	1.328	-	1.328	1.157
Letra Financeira - LF (BRCI)	Negociação	1.743	2.064	3.807	3.319
Letra Financeira - LF (HSBCB)	Negociação	2.352	-	2.352	2.051
Letra Financeira - LF (SCAN)	Negociação	6.534	-	6.534	5.686
Letra Financeira - LF Bco Cooperativo Sicredi Sa Bansicredi (Sicredi)	Negociação	-	634	634	549
Letra Financeira - LF Banco Santander (SANT)	Negociação	-	6.512	6.512	5.081
Letra Financeira - LFSC Banco ABC Brasil (BABC)	Negociação	-	-	-	309
Letra Financeira - LFSC Bco Brasil SA (BBAS)	Negociação	-	324	324	324

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Letra Financeira - LFSC Banco Bradesco (BBDC)	Negociação		1.729	1.729	1.026
Letra Financeira - LFSC Banco Santander (SANT)	Negociação		5.097	5.097	5.031
Letra Financeira - LFSN Itaú Unibanco Holding (ITHD)	Negociação	726	2.525	3.251	2.813
Letra Financeira - LFSN Banco Santander (SANT)	Negociação	-	694	694	-
Letra Financeira - LFSN Banco Bradesco (BBDC)	Negociação	1.127	-	1.127	1.942
Certificado de Depósito Bancário Bco Santander (SANT)	Negociação	2.563	-	2.563	1.201
Certificado de Depósito Bancário (MERD)	Negociação	848	-	848	-
Certificado de Depósito Bancário (XPBC)	Negociação	3.058	-	3.058	-
Certificado de Depósito Bancário Bco Volkswagen SA (VOLK)	Negociação	1.350	-	1.350	-
Companhias Abertas		1.512	56.138	57.650	64.371
Debêntures B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão (BVMF)	Negociação		3.761	3.761	3.736
Debêntures Cia Estadual Distribuicao Energia Eletrica Ceee-d (CEED)	Negociação		808	808	579
Debêntures Telefônica Brasil As (VIVT)	Negociação		1.165	1.165	1.147
Debêntures Centrais Elétricas Brasileira S.A Eletrobrás (ELET)	Negociação		447	447	466
Debêntures Rede D Or Sao Luiz SA (HMLL)	Negociação		1.043	1.043	244
Debêntures Hapvida Participações Investimento S.A. (HAPV)	Negociação			-	196
Debêntures Localiza Rent A Car. S.A (LORT)	Negociação		8.121	8.121	1.732
Debêntures (CIEL)	Negociação		1.365	1.365	-
Debêntures Klabin SA (KLBNA2)	Negociação		2.175	2.175	2.174
Debêntures Cia Saneamento Minas Gerais Copasa Mg (CSMG)	Negociação	1.407		1.407	3.285
Debêntures Conc.Sist.Anhanguera (ANHB)	Negociação		1.637	1.637	-
Debêntures Conc.Sist.Anhanguera Bandeirantes S/A (ANHBA2)	Negociação			-	2.040
Debêntures Arteris SA (ARTR)	Negociação		175	175	259
Debêntures Light Serviços Eletricidade SA (LIGH)	Negociação		51	51	39
Debêntures Cosan Logística SA (CSAN)	Negociação			-	-
Debêntures Sendas Distribuidora SA (SDAS)	Negociação			-	5.909
Debêntures (UQFN)	Negociação		1.066	1.066	-
Debêntures Iguatemi Empresa Shopping Centers SA (IGTA)	Negociação		249	249	249
Debêntures Usinas Siderurgicas Minas Gerais Sa Usiminas (USIM)	Negociação			-	251
Debêntures Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA (MTPL)	Negociação		422	422	420
Debêntures Cemig Distribuicao SA (CMGD)	Negociação		749	749	305
Debêntures Gerdau SA (GGBR)	Negociação		432	432	2.668
Debêntures Copel Distribuicao SA (CPLD)	Negociação		2.036	2.036	837
Debêntures (EEEL)	Negociação		701	701	-
Debêntures (ELTN)	Negociação		1.985	1.985	-
Debêntures (EQTL)	Negociação		586	586	-
Debêntures Saneamento Goias Sa Saneago (SNGO)	Negociação	105	1.798	1.903	264
Debêntures Companhia Saneamento Basico Estado Sao Paulo Sabesp (SBSP)	Negociação		3.642	3.642	655
Debêntures Hospital Mater Dei S.a. (MATD)	Negociação			-	1.597
Debêntures Allos S.a (SSBR)	Negociação			-	239
Debêntures (CAML)	Negociação		614	614	-
Debêntures (CMTR)	Negociação		265	265	396
Debêntures (CPFP)	Negociação		3.011	3.011	4.193
Debêntures (CPSP)	Negociação		1.346	1.346	-
Debêntures Eurofarma Laboratórios S/A (EURF)	Negociação			-	1.990
Debêntures Nova Transportadora Sudeste Sa - Nts (NTSD)	Negociação		3.958	3.958	2.498
Debêntures Hypera S/A (HYPE)	Negociação			-	981
Debêntures (ENMS)	Negociação		229	229	224
Debêntures (EDPV)	Negociação		576	576	561

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Debêntures Rge Sul Distribuidora Energia S/A (AESL)	Negociação	2.828	2.828	2.794
Debêntures (DROG)	Negociação	863	863	910
Debêntures Fleury S/A (FLRY)	Negociação	600	600	594
Debêntures Companhia Saneamento Parana Sanepar (SAPR)	Negociação	879	879	861
Debêntures (CELG)	Negociação	2.091	2.091	2.043
Debêntures (CLPP)	Negociação	1.179	1.179	1.206
Debêntures (CPGT)	Negociação	2.615	2.615	-
Debêntures Votorantim Cimentos S/A (VEBM)	Negociação	612	612	599
Debêntures Suzano S/A (SUZB)	Negociação	46	46	3.453
Debêntures (LIGS)	Negociação	11	11	14
DPGE- Deposito a Prazo Garantia Especial Bco Bmg S/A	Negociação	-	-	6.519
Operações compromissada		56.470	-	56.470
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	56.470	-	56.470
Outros		(25)	-	(25)
Contas a Pagar/Receber		(35)	-	(35)
Caixa		10	-	10
TOTAL		139.101	441.780	580.882

SANGEST - PAMPLONA CIRF RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		32	81.596	81.628	79.358
Títulos Públicos Federais		32	81.596	81.628	79.358
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	32	8.008	8.040	6.305
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Vencimento	-	73.587	73.587	73.053
Operações compromissada		11.363	-	11.363	7.544
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	11.363	-	11.363	7.544
Outros		8	-	8	(2)
Contas a Pagar/Receber		(13)	-	(13)	(11)
Caixa		21	-	21	9
TOTAL		11.402	81.596	92.998	86.900

SANGEST - MALAGA CIRF - RESP LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		4.441	56.282	60.723	57.890
Títulos Públicos Federais		4.441	56.282	60.723	57.890
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	4.441	56.282	60.723	57.890
Operações compromissada		13.472	-	13.472	26.448
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	13.472	-	13.472	26.448
Outros		10	-	10	(0)
Contas a Pagar/Receber		(13)	-	(13)	(11)
Caixa		23	-	23	11
TOTAL		17.923	56.282	74.205	84.338

SANGEST - SANTANDER MADRI MULTIMERCADO FIF RL	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		-	24.227	24.227	20.539
Títulos Públicos Federais		-	24.227	24.227	20.539
Letra Financeira do Tesouro - LFT	Negociação	-	24.227	24.227	20.539
Renda Variável		-	26	26	32

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Bovespa		-	26	26	32
AMER11 - AMERICANAS BNS ORD NM	Negociação	-	7	7	8
AMER3 - AMERICANAS S/A ON NM	Negociação	-	20	20	24
Créditos Privados e Depósitos		-	240	240	560
Companhias Abertas		-	240	240	560
Debêntures Telefônica Brasil As (VIVT)	Negociação	-	-	-	214
Debêntures Companhia Estadual De Transmissao De Energia Eletrica - Ceee-t (EEEL)	Negociação	-	217	217	323
Debêntures Americanas S.A. (Amer)	Negociação	-	24	24	23
Operações compromissada		11.551	-	11.551	10.440
LTN-O (Op.Compromissada)	Negociação	11.551	-	11.551	10.440
Outros		4	-	4	4
Contas a Pagar/Receber		(5)	-	(5)	(5)
Caixa		9	-	9	9
TOTAL		11.555	24.493	36.048	31.574

SANGEST - SALAMANCA CIM RESP. LIMITADA	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		19.400	998.121	1.017.521	1.030.871
Títulos Públicos Federais		19.400	998.121	1.017.521	1.030.871
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	3.788	872.928	876.716	895.811
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Vencimento	15.612	125.192	140.804	135.060
Operações compromissada		87.729	-	87.729	31.993
LTN-O (Op.Compromissada)	Negociação	87.729	-	87.729	31.993
Outros		(95)	-	(95)	(89)
Contas a Pagar/Receber		(104)	-	(104)	(98)
Caixa		10	-	10	9
TOTAL		107.034	998.121	1.105.155	1.062.775

SANGEST - ATENA MULTIMERCADO FIF RL	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		-	88.800	88.800	66.279
Títulos Públicos Federais		-	88.800	88.800	66.279
Letra Financeira do Tesouro - LFT	Negociação	-	87.252	87.252	66.279
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	-	1.548	1.548	-
Renda Variável		-	4	4	5
Bovespa		-	4	4	5
AMER11 - AMERICANAS BNS ORD NM	Negociação	-	1	1	1
AMER3 - AMERICANAS S/A ON NM	Negociação	-	3	3	4
Opções Bovespa		-	7	7	6
BOVAA130 - BOVA	Negociação	-	-	-	0
BOVAB126 - BOVA	Negociação	-	-	-	6
IBOVA165 - IBOVE	Negociação	-	12	12	-
IBOVC175 - IBOVE FM	Negociação	-	(21)	(21)	-
IBOVM157 - IBOVE FM	Negociação	-	17	17	-
OPÇÕES DE FUTUROS - BM&F		-	66	66	63
OPD DOL - GTDX	Negociação	-	-	-	7
OPF ISP - HTML	Negociação	-	-	-	40
OPF ISP - HTIK	Negociação	-	-	-	16
OPD CPM	Negociação	-	66	66	-

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Créditos Privados e Depósitos	1.718	13.605	15.324	15.500	
Instituições Financeiras	1.718	7.290	9.008	8.392	
Letra Financeira - LF (BABC)	Negociação	-	171	171	-
Letra Financeira - LF Banco Safra (BSAF)	Negociação	-	745	745	-
Letra Financeira - LF Banco Bradesco (BBDC)	Negociação	-	2.643	2.643	2.303
Letra Financeira - LF (MERD)	Negociação	-	51	51	-
Letra Financeira - LF Banco Daycoval (BDAY)	Negociação	-	-	-	1.018
Letra Financeira - LF (NUBA)	Negociação	-	51	51	-
Letra Financeira - LF Bco Gac SA (GMAC)	Negociação	71	-	71	202
Letra Financeira - LF Banco Rci Brasil Sa (RCI BR)	Negociação	-	-	-	185
Letra Financeira - LF Bco Cnh Capital SA (CNHC)	Negociação	-	-	-	123
Letra Financeira - LF Bco Btg Pactual SA (BPAC)	Negociação	774	377	1.150	854
Letra Financeira - LF Bco Citibank SA (CITI)	Negociação	-	321	321	363
Letra Financeira - LF Bco Volkswagen As (VOLK)	Negociação	408	-	408	355
Letra Financeira - LF (Caixa)	Negociação	466	-	466	406
Letra Financeira - LFSC Bco Brasil SA (BBAS)	Negociação	-	324	324	324
Letra Financeira - LFSN Banco Bradesco (BBDC)	Negociação	-	2.605	2.605	2.259
Companhias Abertas	-	6.316	6.316	7.108	
Debêntures Transmissora Aliança Energia Elétrica SA (TAESA)	Negociação		371	371	548
Debêntures Arteris SA (ARTR)	Negociação		137	137	203
Debêntures Hapvida Participações Investimento S.A. (HAPV)	Negociação		94	94	147
Debêntures Companhia Estadual De Transmissão De Energia Elétrica - Ceee-t (EEEL)	Negociação		68	68	-
Debêntures B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão (BVMF)	Negociação		203	203	-
Debêntures Ferrovia Centro Atlântica SA (VSPT)	Negociação			-	319
Debêntures Telefônica Brasil As (VIVT)	Negociação		244	244	240
Debêntures Nova Transportadora Sudeste Sa (NTSD)	Negociação		523	523	767
Debêntures Sendas Distribuidora SA (SDAS)	Negociação		144	144	292
Debêntures Diagnósticos América SA (DASA)	Negociação			-	113
Debêntures Localiza Rent A Car. S.A (LORT)	Negociação		437	437	521
Debêntures Centrais Elétricas Brasileira S.A Eletrobras (ELET)	Negociação		252	252	249
Debêntures (CPGT)	Negociação		255	255	-
Debêntures Cia Paulista Forca Luz (PALF)	Negociação			-	99
Debêntures Copel Distribuicao SA (CPLD)	Negociação		231	231	232
Debêntures (HMLL)	Negociação		112	112	-
Debêntures Companhia Saneamento Parana Sanepar (SAPR)	Negociação		89	89	87
Debêntures Cia Piratininga Forca Luz (CPFP)	Negociação		297	297	135
Debêntures Cemig Distribuicao As (CMGD)	Negociação		92	92	30
Debêntures Cteep Cia Transmissao Energia Eletrica Paulista (TRPL)	Negociação		124	124	121
Debêntures (CELG)	Negociação		228	228	414
Debêntures Ferrovia Norte Sul S.a. (FENS)	Negociação		109	109	108
Debêntures Votorantim Cimentos As (VEBM)	Negociação		60	60	59
Debêntures Americanas S.A. (Amer)	Negociação		4	4	4
Debêntures Rge Sul Distribuidora Energia As (AESL)	Negociação		278	278	275
Debêntures Gerdau Sa (GGBR)	Negociação		201	201	200
Debêntures (CEMA)	Negociação		301	301	122
Debêntures Ecorodovias Concessoes Servicos Sa (ERDV)	Negociação		144	144	145
Debêntures Iguatemi Empresa Shopping Centers SA (IGTA)	Negociação		60	60	60
Debêntures Energisa Sa (EGIE)	Negociação		275	275	272
Debêntures (RDO) Rede D Or Sao Luiz As	Negociação			-	110

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Debêntures (PASS) Compass Gás E Energia S.a.	Negociação	152	152	152
Debêntures (CIEL)	Negociação	30	30	-
Debêntures (OGSA)	Negociação	230	230	-
Debêntures (SBSP)	Negociação	313	313	-
Debêntures (CPSP)	Negociação	94	94	-
Debêntures (ELTN)	Negociação	167	167	-
Deposito a Prazo com Garantia Especial Banco Bmg S/A	Negociação	-	-	1.086
Operações compromissada		9.086	-	9.086
LFT-O (Op.Compromissada)	Negociação	9.086	-	9.086
Outros		62	-	62
Contas a Pagar/Receber		41	-	41
Caixa		21	-	21
TOTAL		10.867	102.483	113.350

BANESPREV - VINCI - HERA CI MULTIMERCADO - RL	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		40.150	29.234	69.384	55.338
Títulos Públicos Federais		40.150	29.234	69.384	55.338
Letra Financeira do Tesouro - LFT	Negociação	40.150	22.215	62.365	50.086
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	Negociação	-	7.019	7.019	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	Negociação	-	-	-	5.252
Derivativos		-	4	4	8
OPD DOL - HVDM	Negociação	-	2	2	5
OPD DOL - JVDF	Negociação	-	2	2	3
Fundos de Investimentos		-	40.267	40.267	41.800
CASH BLUE FIRF REFDI	Negociação	-	28.244	28.244	24.893
VINCI C DINÂMICO FIR	Negociação	-	-	-	1.836
BBDC INST FI RF CP	Negociação	-	-	-	4.230
VINCI AUGURI FIC FIM	Negociação	-	12.023	12.023	10.841
Outros		(24)	-	(24)	113
Contas a Pagar/Receber		(29)	-	(29)	(24)
Caixa		5	-	5	137
TOTAL		40.127	69.505	109.631	97.260

Western Asset - Zeus FI Multimercado	Classificação	Vencimento até 12 meses	Vencimento acima de 12 meses	31/12/2025	31/12/2024
Títulos Públicos		36.605	6.956	43.561	32.042
Títulos Públicos Federais		36.605	6.956	43.561	32.042
Letra Financeira do Tesouro - LFT	Negociação	36.171	-	36.171	31.628
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	Negociação	434	6.956	7.390	414
Fundos de Investimentos		-	39.681	39.681	39.642
W SOVEREIGN II SELRF	Negociação	-	36.360	36.360	-
WA SOVEREIGN IV SELIC RF REF. FI	Negociação	-	-	-	37.007
RED FIDC PL MUT SN14	Negociação	-	385	385	-
FIDC PICPAY FGTS SN	Negociação	-	614	614	-
WA PV CRED 2 RF FICP	Negociação	-	546	546	652
CART COM SUPL III S2	Negociação	-	572	572	-
WESTERN ASSET RF CP	Negociação	-	204	204	940
203 FI RF CP	Negociação	-	-	-	67

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

201 FRF CP	Negociação	-	152	152	133
CRED UNV FIDC SN35	Negociação	-	145	145	-
RED FIDC REAL LP-SEN 3	Negociação	-	117	117	179
FIDC CRÉDITO UNIVERSITARIO-SENIOR 27	Negociação	-	58	58	111
FIDC BV AUTO I SN1	Negociação	-	126	126	236
FIDC VERDECARD-SENIOR 8	Negociação	-	87	87	144
DRV BR VOLKS FIDC SN	Negociação	-	-	-	60
FIDC VERDECARD SN11	Negociação	-	112	112	112
FIDC STELLANTIS M SN	Negociação	-	203	203	-
Opções Futuros		-	20	20	40
OPF ISP HVM6	Negociação	-	(90)	(90)	(181)
OPF ISP HVM6	Negociação	-	110	110	220
OPD IDI JVDS	Negociação	-	(0)	(0)	(0)
OPD IDI JVDT	Negociação	-	0	0	0
Créditos Privados e Depósitos		191	25.355	25.546	12.255
Instituições Financeiras		-	12.548	12.548	12.255
Letra Financeira - LF Bco Cooperativo Sicredi Sa Bansicredi (Sicredi)	Negociação	-	-	-	645
Letra Financeira - LF (BMCB)	Negociação	-	556	556	-
Letra Financeira - LF Bco Safra SA (BSAF)	Negociação	-	-	-	1.652
Letra Financeira - LF (SCAN)	Negociação	-	168	168	-
Letra Financeira - LF (BBAS)	Negociação	-	568	568	-
Letra Financeira - LF Banco Pan SA (BPAN)	Negociação	-	-	-	284
Letra Financeira - LF Bco Gmac Sa (GMAC)	Negociação	-	-	-	211
Letra Financeira - LF Bco Daycoval SA (BDAY)	Negociação	-	2.133	2.133	1.859
Letra Financeira - LF Paraná Banco (PARA)	Negociação	-	346	346	301
Letra Financeira - LF Banco Rci Brasil Sa (RCI BR)	Negociação	-	1.126	1.126	981
Letra Financeira - LF Banco Bradesco (BBDC)	Negociação	-	1.696	1.696	1.478
Letra Financeira - LF Bco Abc Brasil S/A (BABC)	Negociação	-	508	508	442
Letra Financeira - LF Bco Volkswagen Sa (VOLK)	Negociação	-	1.080	1.080	941
Letra Financeira - LF Banco Votorantim S.a. (VOTO)	Negociação	-	884	884	770
Letra Financeira - LF Bco Btg Pactual SA (BPAC)	Negociação	-	632	632	550
Letra Financeira - LF Bco Cnh Capital SA (CNHC)	Negociação	-	817	817	710
Letra Financeira - LF (BCOS)	Negociação	-	497	497	432
Letra Financeira - LF Banco Paccar S.a. (PACC)	Negociação	-	370	370	323
Letra Financeira - LF Bco Toyota Brasil Sa (TOYOTA)	Negociação	-	531	531	318
Letra Financeira - LF Bco Fidis Invest. SA (ex Bco Fiat SA) (BFID)	Negociação	-	635	635	356
Companhias Abertas		191	12.807	12.998	-
Debêntures Cia. de Concessões Rodoviárias (CCRO)	Negociação	-	-	-	-
Debêntures Smartfit Escola Ginastica Dança SA (SMFT)	Negociação	-	264	264	-
Debêntures Sendas Distribuidora SA (SDAS)	Negociação	-	279	279	-
Debêntures Raia Drogasil SA (DROG)	Negociação	-	306	306	-
Debêntures Concessionaria Sistema Anhanguera Bandeirantes S/A (ANHB)	Negociação	-	732	732	-
Debêntures Empreendimentos Pague Menos SA (PGMN)	Negociação	37	-	37	-
Debêntures Localiza Rent A Car. SA (LORT)	Negociação	-	25	25	-
Debêntures (RENT)	Negociação	-	675	675	-
Debêntures (CESP)	Negociação	-	237	237	-
Debêntures Hapvida Participações Investimento SA (HAPV)	Negociação	-	276	276	-
Debêntures Centrais Elétricas Brasileira Sa Eletrobras (ELET)	Negociação	87	504	591	-
Debêntures Rodovias Colinas SA (RDCO)	Negociação	-	655	655	-

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Debêntures (ERDV)	Negociação	-	173	173	-
Debêntures Log Commercial Properties Participações SA (LOGCOM)	Negociação	-	37	37	-
Debêntures Natura Cosméticos SA (NATU)	Negociação	-	462	462	-
Debêntures Santos Brasil Participações SA (SBPA)	Negociação	67	-	67	-
Debêntures (FISI)	Negociação	-	468	468	-
Debêntures Usinas Siderúrgicas Minas Gerais SA Usiminas (USIM)	Negociação	-	561	561	-
Debêntures Rede D Or Sao Luiz SA (HMLL)	Negociação	-	460	460	-
Debêntures Tim Brasil Serviços E Participações S.a. (TBSP)	Negociação	-	209	209	-
Debêntures Cia Saneamento Minas Gerais Copasa Mg (CSMG)	Negociação	-	214	214	-
Debêntures B3 Sa - Brasil, Bolsa, Balcao (CIEL)	Negociação	-	307	307	-
Debêntures Copel Geração Transmissão S.A (CPGT)	Negociação	-	323	323	-
Debêntures Copel Distribuicao SA (CPLD)	Negociação	-	118	118	-
Debêntures Cia Eletricidade Estado Bahia Coelba (CEEB)	Negociação	-	547	547	-
Debêntures Companhia Saneamento Basico Estado Sao Paulo Sabesp (SBSP)	Negociação	-	566	566	-
Debêntures (TRPL)	Negociação	-	334	334	-
Debêntures Arteris S/A (ARTR)	Negociação	-	465	465	-
Debêntures Transmissora Alianca Energia Eletrica As (TAEE)	Negociação	-	621	621	-
Debêntures Hypera S/A (HYPE)	Negociação	-	370	370	-
Debêntures (KROT)	Negociação	-	460	460	-
Debêntures (CEMAR)	Negociação	-	277	277	-
Debêntures Gerdau S/A (GGBR)	Negociação	-	504	504	-
Debêntures Tupy Sa (TUPY)	Negociação	-	69	69	-
Debêntures Br Malls Participacoes S/A (BRML)	Negociação	-	699	699	-
Debêntures (MTPL)	Negociação	-	286	286	-
Debêntures (MATD)	Negociação	-	324	324	-
Outros		(5)	-	(5)	(44)
Contas a Pagar/Receber		(10)	-	(10)	(49)
Caixa		5	-	5	5
TOTAL		36.791	72.012	108.803	83.936

Lojas Americanas:

No dia 11 de janeiro de 2023 foi publicada informação referente a “inconsistências contábeis” na ordem de BRL 20 bilhões na empresa Americanas S.A. e no dia 19 de janeiro de 2023, a empresa apresentou pedido de recuperação judicial declarando uma dívida de BRL 43 bilhões.

Este evento fez com que as ações da empresa, assim como os ativos de crédito por ela emitidos, tivessem uma redução de valor de cerca de 80%. Os ativos de créditos da empresa sofreram *downgrade*, passando a ser classificado como grau especulativo.

Abaixo o detalhamento da exposição ao papel em 31/12/2025, por veículo de investimentos, sendo que algumas exposições são em segundo e terceiro nível:

Planos	PL PLANO	Hermes FIC de FI MM	Zeus – FIM	Sulamérica	FI Madri	Atena - FIM	Total	%
Plano Caciban	97.225	0,02	0,04	-	-	0,17	0,23	0,00%
Plano CD	547.284	1,10	0,08	-	-	0,36	1,53	0,00%
Plano DAB	51.251	1,68	0,02	-	-	0,11	1,81	0,00%
Plano DCA	46.767	1,30	0,03	-	-	0,14	1,47	0,00%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Plano I	608.702	6,82	0,16	-	-	0,72	7,70	0,00%
Plano II	7.547.701	66,88	0,54	-	-	2,46	69,87	0,00%
Plano III	839.514	9,33	0,12	-	-	0,56	10,01	0,00%
Plano IV	18.574	0,54	0,01	-	-	0,04	0,58	0,00%
Plano V	11.432.881	-	-	-	-	-	-	0,00%
Plano Pré-75	2.963.024	-	-	-	-	-	-	0,00%
Plano PGA	323.859	6,46	0,16	1,20	-	0,74	8,57	0,00%
Sanprev I	26.380	0,49	0,00	-	-	0,02	0,52	0,00%
Sanprev II	118.409	3,62	0,02	-	-	0,07	3,71	0,00%
Sanprev III	1.528.468	42,80	0,53	-	49,65	2,41	95,40	0,01%
Total	26.150.042	141,05	1,71	1,20	49,65	7,80	201,42	0,03%

Apesar da baixa exposição, o Banesprev segue monitorando o ativo, bem como as medidas adotadas pelo gestor para recuperação do crédito.

7.4 - Investimentos Imobiliários

Em agosto de 2025, foi realizada a reavaliação do imóvel localizado em São Jose do Rio Preto, laudo técnico emitido pela Cushman & Wakefield., CNPJ 02.730.611/0001-10. Em novembro de 2025, procedeu-se à reavaliação do imóvel situado em Campinas, conforme laudo elaborado pela LVN Engenharia e Avaliações Ltda., CNPJ 02.410.128/0001-59, em concordância com o Art. 17º inciso II e Art. 197 da Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023 e Resolução PREVIC nº 25, de 15 de outubro de 2024.

A composição dos Investimentos Imobiliários em 31 de dezembro de 2025 e 2024 é a seguinte:

	R\$ MIL			
IMÓVEIS	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
Plano BANESPREV II	30.667	2.254	28.413	7,93%
Campinas (i)	30.667	2.254	28.413	7,93%
Plano SANPREV I	383	(145)	528	(27,46%)
São José do Rio Preto	383	(145)	528	(27,46%)
Plano SANPREV II	164	(62)	226	(27,43%)
São José do Rio Preto	164	(62)	226	(27,43%)
Plano SANPREV III	2.891	(1.091)	3.982	(27,40%)
São José do Rio Preto	2.891	(1.091)	3.982	(27,40%)
TOTAL	34.105	956	33.149	2,88%

(i) Imóvel bloqueado – Auto de Infração nº 0816600/00257/01 da Secretaria da Receita Federal (Nota Explicativa 9.2)

7.5 - Empréstimos e Financiamentos

Conforme Art.196 da Resolução Previc nº 23/2023 as operações com participantes correspondem a empréstimos contratados com os participantes e assistidos, e seus saldos estão demonstrados pelo valor principal, incluindo encargos financeiros, conforme estabelecido no contrato, até a sua liquidação ou a data do efetivo ajuizamento da cobrança e financiamentos imobiliários. O valor em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 259.282 (2024 – R\$ 260.938), líquido da provisão para créditos de liquidação duvidosa de R\$ 126 (2024 – R\$ 269).

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

8 - EXIGÍVEL OPERACIONAL

8.1 - Gestão Previdencial

Os compromissos da Gestão Previdencial em 31 de dezembro de 2025 e 2024 são assim demonstrados:

	R\$ MIL			
GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	444	51	393	12,98%
BENEFÍCIOS A PAGAR	240	42	198	21,21%
RETENÇÕES A RECOLHER	204	9	195	4,62%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	47.149	2.459	44.690	5,50%
BENEFÍCIOS A PAGAR	38.952	2.531	36.421	6,95%
RETENÇÕES A RECOLHER	8.167	(102)	8.269	(1,23%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	30	30	-	-
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	1.716	(225)	1.941	(11,59%)
BENEFÍCIOS A PAGAR	984	(249)	1.233	(20,19%)
RETENÇÕES A RECOLHER	639	24	615	3,90%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	93	-	93	-
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	10.107	633	9.474	6,68%
BENEFÍCIOS A PAGAR	1.756	-	1.756	-
RETENÇÕES A RECOLHER	8.333	615	7.718	7,97%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	18	18	-	-
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	1.511	(25)	1.536	(1,63%)
BENEFÍCIOS A PAGAR	1.503	(5)	1.508	(0,33%)
RETENÇÕES A RECOLHER	2	(20)	22	(90,91%)
VALORES PREVIDENCIAIS A REPASSAR AO PGA	6	-	6	-
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	54.521	12.543	41.978	29,88%
BENEFÍCIOS A PAGAR	8.224	1.333	6.891	19,34%
RETENÇÕES A RECOLHER	46.253	11.178	35.075	31,87%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	44	32	12	266,67%
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	191	(26)	217	(11,98%)
BENEFÍCIOS A PAGAR	47	-	47	-
RETENÇÕES A RECOLHER	144	(26)	170	(15,29%)
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	94	10	84	11,90%
BENEFÍCIOS A PAGAR	1	-	1	-
RETENÇÕES A RECOLHER	93	10	83	12,05%
PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	431	41	390	10,51%
BENEFÍCIOS A PAGAR	283	29	254	11,42%
RETENÇÕES A RECOLHER	148	12	136	8,82%
PLANO XI - DE BENEFÍCIOS SANPREV I	11	-	11	-
BENEFÍCIOS A PAGAR	2	-	2	-
RETENÇÕES A RECOLHER	9	-	9	-
PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II	18	3	15	20,00%
BENEFÍCIOS A PAGAR	7	-	7	-
RETENÇÕES A RECOLHER	11	3	8	37,50%
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	7.677	313	7.364	4,25%
BENEFÍCIOS A PAGAR	6.719	295	6.424	4,59%
RETENÇÕES A RECOLHER	928	8	920	0,87%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	30	10	20	50,00%
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	1.868	(193)	2.061	(9,36%)
BENEFÍCIOS A PAGAR	21	21	-	-
RETENÇÕES A RECOLHER	1.843	(210)	2.053	(10,23%)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

OUTRAS EXIGIBILIDADES	4	(4)	8	(50,00%)
TOTAL	125.738	15.584	110.154	14,17%

8.2 - Gestão Administrativa

O exigível operacional da gestão administrativa apresenta os valores a pagar relacionados a pessoal e encargos, retenções a recolher, fornecedores diversos.

R\$ MIL				
GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PGA BANESPREV I	119	61	58	105,17%
CONTAS A PAGAR	109	57	52	109,62%
RETENÇÕES A RECOLHER	4	1	3	33,33%
TRIBUTOS A RECOLHER	5	2	3	66,67%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	1	1	-	-
PGA BANESPREV II	1.959	393	1.566	25,10%
CONTAS A PAGAR	1.565	239	1.326	18,02%
RETENÇÕES A RECOLHER	101	-	101	-
TRIBUTOS A RECOLHER	220	87	133	65,41%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	73	67	6	1.116,67%
PGA BANESPREV III	160	84	76	110,53%
CONTAS A PAGAR	124	59	65	90,77%
RETENÇÕES A RECOLHER	4	-	4	-
TRIBUTOS A RECOLHER	12	5	7	71,43%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	20	20	-	-
PGA PLANO PRE 75	105	(68)	173	(39,31%)
CONTAS A PAGAR	81	(66)	147	(44,90%)
RETENÇÕES A RECOLHER	9	(2)	11	(18,18%)
TRIBUTOS A RECOLHER	10	(5)	15	(33,33%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	5	5	-	-
PGA BENEFÍCIOS IV	77	64	13	492,31%
CONTAS A PAGAR	71	60	11	545,45%
RETENÇÕES A RECOLHER	2	1	1	100,00%
TRIBUTOS A RECOLHER	4	3	1	300,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO V - CONSOLIDADO	2.262	108	2.154	5,01%
CONTAS A PAGAR	1.908	60	1.848	3,25%
RETENÇÕES A RECOLHER	117	(19)	136	(13,97%)
TRIBUTOS A RECOLHER	193	31	162	19,14%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	44	36	8	450,00%
PGA PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	85	64	21	304,76%
CONTAS A PAGAR	78	60	18	333,33%
RETENÇÕES A RECOLHER	2	1	1	100,00%
TRIBUTOS A RECOLHER	5	3	2	150,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	56	37	19	194,74%
CONTAS A PAGAR	51	35	16	218,75%
RETENÇÕES A RECOLHER	2	1	1	100,00%
TRIBUTOS A RECOLHER	3	1	2	50,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	76	30	46	65,22%
CONTAS A PAGAR	68	28	40	70,00%
RETENÇÕES A RECOLHER	3	-	3	-
TRIBUTOS A RECOLHER	5	2	3	66,67%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO XI - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV I	68	63	5	1.260,00%
CONTAS A PAGAR	63	58	5	1.160,00%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	R\$ MIL			
GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
RETENÇÕES A RECOLHER	1	1	-	-
TRIBUTOS A RECOLHER	4	4	-	-
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO XII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV II	126	91	35	260,00%
CONTAS A PAGAR	116	84	32	262,50%
RETENÇÕES A RECOLHER	3	2	1	200,00%
TRIBUTOS A RECOLHER	7	5	2	250,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	-	-	-	-
PGA PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III	288	123	165	74,55%
CONTAS A PAGAR	258	113	145	77,93%
RETENÇÕES A RECOLHER	10	-	10	-
TRIBUTOS A RECOLHER	11	2	9	22,22%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	9	8	1	800,00%
PGA Plano CD	1.070	1.008	62	1.625,81%
CONTAS A PAGAR	1.053	1.001	52	1.925,00%
RETENÇÕES A RECOLHER	5	1	4	25,00%
TRIBUTOS A RECOLHER	9	3	6	50,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	3	3	-	-
TOTAL CONSOLIDADO	6.451	2.041	4.393	46,46%
CONTAS A PAGAR	5.545	1.788	3.757	47,59%
RETENÇÕES A RECOLHER	263	(13)	276	(4,71%)
TRIBUTOS A RECOLHER	488	143	345	41,45%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	155	140	15	%

8.3 - Investimentos – Planos de Benefícios

O exigível operacional dos investimentos apresenta os valores a pagar relacionados a seguir:

	R\$ MIL			
GESTÃO INVESTIMENTOS	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	28	15	13	115,38%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	-	(1)	1	(100,00%)
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	16	14	2	700,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	12	2	10	20,00%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	708	507	201	252,24%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	-	(6)	6	(100,00%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1	1	-	-
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	688	553	135	409,63%
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	9	(13)	22	(59,09%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	10	(28)	38	(73,68%)
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	42	21	21	100,00%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	-	(1)	1	(100,00%)
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	30	23	7	328,57%
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	-	-	-	-
OUTRAS EXIGIBILIDADES	12	(1)	13	(7,69%)
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	135	(96)	231	(41,56%)
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	120	(91)	211	(43,13%)
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	-	(4)	4	(100,00%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	15	(1)	16	(6,25%)
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	76	74	2	3.700,00%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	74	74	-	-
OUTRAS EXIGIBILIDADES	2	-	2	-
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	2.441	589	1.852	31,80%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	2.434	635	1.799	35,30%
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	6	(2)	8	(25,00%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	1	(44)	45	(97,78%)
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	94	66	28	235,71%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	92	66	26	253,85%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	2	-	2	-
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	64	37	27	137,04%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	62	37	25	148,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	2	-	2	-
PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	83	36	47	76,60%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	82	37	45	82,22%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	1	(1)	2	(50,00%)
PLANO XI - DE BENEFÍCIOS SANPREV I	76	74	2	3.700,00%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	74	74	-	-
OUTRAS EXIGIBILIDADES	2	-	2	-
PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II	139	103	36	286,11%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	136	103	33	312,12%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	3	-	3	-
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	55	17	38	44,74%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	-	(1)	1	(100,00%)
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	39	23	16	143,75%
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	7	(3)	10	(30,00%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	9	(2)	11	(18,18%)
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	27	12	15	80,00%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	23	14	9	155,56%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	4	(2)	6	(33,33%)
TOTAL CONSOLIDADO	3.968	1.455	2.513	57,90%
FUNDOS DE INVESTIMENTO	-	(9)	9	(100,00%)
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	1	1	-	-
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A REPASSAR	3.870	1.562	2.308	67,68%
RETENÇÕES DE TRIBUTOS A RECOLHER	22	(22)	44	(50,00%)
OUTRAS EXIGIBILIDADES	75	(77)	152	(50,66%)

9 - EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

Os saldos contábeis relativos às ações judiciais, cuja probabilidade de perda seja provável, são constituídos com base na avaliação das demandas judiciais pelo setor jurídico e pelo escritório Santos Bevilaqua Advogados.

A seguir, são demonstrados os saldos em 31 de dezembro de 2025 e 2024, segregados por gestão previdencial e administrativa:

9.1 - Gestão Previdencial – Ações Judiciais

Foram constituídas provisões visando absorver perdas que venham a ocorrer em função de ações ajuizadas contra a Entidade, refletindo diretamente no benefício complementar que o reclamante/assistido recebe junto ao Banesprev. Parte das ações judiciais possuem depósitos Judiciais/Recursais (Vide Notas Explicativas 5 e 5.4).

O saldo de contingências da gestão previdencial, em 31/12/2025, é de R\$ 900.921 (considerando que em 2024 foi R\$ 728.571), sendo 1.309 processos provisionados e classificados como perda provável, enquanto em 2024 foram 1.893 processos provisionados.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

GESTÃO PREVIDENCIAL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	R\$ MIL
				%
PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	168	132	36	366,67%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	96.171	13.997	82.174	17,03%
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	16.895	6.966	9.929	70,16%
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	12.797	(3.255)	16.052	(20,28%)
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	691.330	116.658	574.672	20,30%
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	14.372	8.600	5.772	149,00%
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	27.352	20.238	7.114	284,48%
PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	33.641	4.383	29.258	14,98%
PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II	8	8	-	-
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	2.986	2.986	-	-
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	5.201	1.637	3.564	45,93%
TOTAL	900.921	172.350	728.571	23,66%

Em 31/10/2024 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo a Política de Provisionamentos Contingenciais que, sob o prisma da avaliação da probabilidade de perda, classificou como risco possível os processos cuja probabilidade de perda é considerada equiparada à de êxito da Entidade, ou seja, é igual a 50%. Isso significa que não há indícios suficientes que permitam concluir com segurança que haverá um desfecho da ação judicial favorável ou desfavorável à Entidade, uma vez que estes têm a mesma probabilidade de ocorrer.

Em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 25 e à cláusula 4.1.7 da Política de Provisionamentos Contingenciais, anualmente, os valores referentes aos processos com probabilidade de perda possível serão divulgados nas notas explicativas das demonstrações contábeis da Entidade:

GESTÃO PREVIDENCIAL – RISCO POSSÍVEL	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	R\$ MIL
				%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	2.370	(289)	2.659	(10,87%)
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	1	(642)	643	(99,84%)
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	-	(689)	689	(100,00%)
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	1.136	1.113	23	4.839,13%
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	23.062	(12.911)	35.973	(35,89%)
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	3.703	(8.531)	12.234	(69,73%)
PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	18.898	5.826	13.072	44,57%
PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	2.011	(14.305)	16.316	(87,67%)
PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	8.210	8.190	20	40.950,00%
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	-	(1.003)	1.003	(100,00%)
TOTAL	59.391	(23.241)	82.632	(28,13%)

9.2 - Gestão Administrativa – Tributária

Em atendimento ao CPC 25 e à cláusula 4.1.7 da Política de Provisionamentos Contingenciais, apresenta-se a seguir o valor referente ao processo com probabilidade de perda possível:

PGA - GESTÃO ADMINISTRATIVA	31/12/2025	VARIAÇÕES	31/12/2024	%
Risco Possível - PIS	41.467	822	40.645	2,02%
TOTAL	41.467	822	40.645	2,02%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Tributária

Em janeiro de 2001, o Banesprev recebeu o termo de início da fiscalização aos Tributos PIS/COFINS do período de janeiro de 1996 a dezembro de 2000, Auto de Infração nº 0816600/00257/01 da Secretaria da Receita Federal – SRF.

O Banesprev, em 28/11/2001 protocolou a impugnação referente ao auto de infração, alegando em síntese:

- O equívoco da equiparação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar Privada às Instituições Financeiras perpetrada pelo § 1º do Art. 22 da Lei 8212/91;
- Violação ao princípio da razoabilidade/proporcionalidade;
- A não percepção de receita bruta operacional pela EFPC;
- A não incidência de multa e juros de mora;
- Da inaplicabilidade da taxa Selic.

A Entidade apresentou impugnação e recurso administrativo perante os órgãos competentes os tendo sido rejeitados. Não havendo mais possibilidade de obtenção de êxito no âmbito administrativo, o Banesprev está discutindo a matéria no Judiciário em processo de execução ajuizado pela Fazenda Nacional.

A Entidade foi executada pela Fazenda Nacional em face de suposto débito de PIS e de COFINS (Processo: 00173969720104036182 – Execução Fiscal), em trâmite junto à 7ª Vara Federal Especializada em Execuções Fiscais de São Paulo/SP, no valor original de R\$ 22.685.

O Banesprev apresentou embargos à execução, já devidamente formalizada a garantia do Juízo (penhora).

Os bens indicados à penhora são:

- Imóvel de Campinas;
- Valor bloqueado/transferido via BACEN JUD;
- Depósito Judicial.

Foram realizados dois depósitos Judiciais para complementar a garantia integral do Juízo, em 14/02/2017 R\$ 1.056 e 31/03/2017 R\$ 862, os quais foram atualizados até 31/12/2020.

O referido processo está sob patrocínio de Escritório terceirizado, o qual considera que a chance de perda da ação é possível. O processo está totalmente garantido, de forma que não há risco de novos aportes.

Embargos à Execução julgados improcedentes, tendo sido apresentado Recurso de Apelação, sendo recebido em duplo efeito suspensivo e devolutivo. Atualmente o processo está aguardando julgamento do Recurso de Apelação interposto contra a decisão e 1º grau, pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região, bem como o processo de execução encontra-se suspenso até trânsito em julgado dos Embargos à Execução.

Para fins de garantir o débito, a Entidade realizou depósitos judiciais, para a garantia da execução. Trazendo tais depósitos a valor presente (atualizado em dezembro de 2025), apuramos o seguinte:

RESUMO DOS DEPÓSITOS JUDICIAIS	
TOTAL	15.927

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Por fim, conforme mencionado, também foi oferecido em garantia um imóvel, consta registrado em balancete no Plano II Santander no valor de R\$ 30.667 em 31 de dezembro de 2025 - (2024 – R\$ 28.413).

Em 31/10/2024 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo a Política de Provisionamentos, que previu novos critérios de classificação de risco, de forma que a ação judicial do PIS, que outrora estava classificada como risco provável, foi reclassificada para risco possível, sendo, por consequência, baixada a provisão em dezembro de 2024.

Quanto ao valor provisionado relativo à COFINS, este, também foi baixado em dezembro de 2024, uma vez que já está prescrito. No caso de tributo sujeito a lançamento por homologação, declarados e não pagos, o prazo de cinco anos para cobrança do crédito inicia-se no dia seguinte ao vencimento ou da entrega da declaração pelo contribuinte, prevalecendo o que ocorrer por último. Assim, como o prazo prescricional de cinco anos já se consumou, o tributo em questão não é mais exigível.

Trabalhista:

Trata-se de ações trabalhistas proposta por ex-funcionários do Banesprev, saber:

- ✓ Processo nº 1001590-43.2019.5.02.0003 pleiteando o pagamento de diferenças salariais decorrentes de desvio de função. A ação foi julgada procedente em 1ª instância e improcedente em 2ª instância. Reclamante apresentou Recurso de Revista, o que foi negado seguimento, oportunidade em que interpôs recurso de Agravo de Instrumento de Recurso de Revista, o qual do mesmo modo o tribunal Superior do Trabalho foi negado seguimento. Processo arquivado em 06/02/2024.
- ✓ Processo nº 1000474-68.2022.5.02.0044 pleiteando indenização por estabilidade gestante, diferenças de contribuição à previdência privada, vale-refeição, ajuda alimentação, triênio, restabelecimento do plano de saúde e diferenças salariais pelo reajuste normativo. Em sentença o pedido foi julgado procedente em parte. A reclamante ganhou indenização por estabilidade gestante e a Entidade a exclusão das verbas diferenças de contribuição à previdência privada, vale-refeição, ajuda alimentação, triênio do período estável, não restabelecimento do plano de saúde e diferenças salariais pelo reajuste normativo. As partes interpuseram Recurso Ordinário no Tribunal Regional do Trabalho, O Tribunal Regional do Trabalho deu provimento parcial ao recurso da reclamante para que seja realizado o aporte ao plano de previdência complementar durante o período gestacional e negou provimento ao recurso da reclamada. Efetuado o pagamento total da condenação. Processo arquivado em 21/11/2024.
- ✓ Processo nº 0003533-18.2013.5.02.0070. Ajuizado por ex-prestador de serviços, em face da Sodexo, Banco Santander e Banesprev, no qual respondemos subsidiariamente. Ação procedente em parte para condenar as reclamadas ao pagamento de indenização por danos morais, indenização por assédio moral, horas extras, pensão mensal e multa normativa. Transitada em julgado em março de 2016, na fase de execução foram homologados os cálculos do reclamante e liberados alvarás ao mesmo. A ação encontra-se em fase de encerramento.

9.3 - Investimentos

Trata-se de ação de execução distribuída, em junho de 1998, pelo BANESPREV em face da David Fernandes Coelho Comércio e Empreendimentos Ltda., sob nº 0003458-21.1998.8.26.0220, representada por seus dirigentes, sendo o objeto da ação de execução, Instrumento particular de Reserva de Fração Ideal de Terreno e Benfeitorias – Condomínio Guará Shopping, e o Instrumento Particular de Dação em Pagamento, que restaram inadimplidos.

Em agosto de 2013, foi distribuído por dependência os Embargos à Execução opostos por uma das dirigentes da referida sociedade comercial, alegando não ter legitimidade para figurar, pessoalmente, no polo passivo da

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

execução, os embargos à execução foram julgados procedentes, sendo o BANESPREV condenado ao pagamento de honorários sucumbenciais.

Inconformado com a decisão, o Banesprev apelou da sentença dos embargos à execução, entretanto, não obteve êxito, iniciando o cumprimento de sentença para o pagamento de honorários sucumbenciais nos autos dos embargos à execução oposto pela dirigente da sociedade. Há seguro garantia depositado para garantia destes honorários até final da discussão judicial.

O Banesprev entrou com impugnação o cumprimento de sentença dos embargos à execução da dirigente. Aguarda-se decisão pelo Tribunal.

Em fevereiro de 2024 a provisão relativa aos honorários sucumbenciais (foi baixada contra a receita, em função da reversão de valor provisionado da Entidade, tendo em vista que o BANESPREV já arcou com os valores que lhe caiba na execução.

O cumprimento de sentença foi arquivado provisoriamente em 10/10/2024, por inércia da parte exequente.

10 - PROVISÕES MATEMÁTICAS

São determinadas em bases atuariais sob a responsabilidade de consultor atuarial externo e representam os compromissos acumulados relativamente aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes e seus beneficiários por plano de benefícios.

Em junho de 2024 foi firmada uma transação entre o Banco Santander, BANESPREV, AFABESP e assessores jurídicos estabelecendo critérios e condições para liquidação das ações individuais decorrentes da Ação Civil Pública (ACP 424).

O BANESPREV, tendo em conta as motivações e circunstâncias de criação do PLANO PRÉ-75 e do PLANO V, ambos instituídos para tratamento e solução dos direitos e da relação sui generis formada no âmbito do contrato de trabalho, com base no Estatuto Social e Regulamento de Pessoal do BANESPA, anteriormente ao regime da Lei nº 6.435/77, com o objetivo de adequar referida relação à legislação de regência e sem necessidade de alterar o rol e a natureza dos benefícios de natureza previdenciária previstos nos regulamentos dos mencionados planos, em razão de sucessão, realizará o pagamento de direitos devidos e decorrentes da Transação, aos titulares ou credores originais, ou aos seus respectivos sucessores, do título judicial da ACP 424, que estiveram ou estejam vinculados a planos de previdência complementar operados pelo BANESPREV;

Em dezembro de 2024, foram elaborados os Pareceres da Avaliação Atuarial de Fato Relevante para os Planos Pré-75 e V para apresentar os resultados dos Planos após o reconhecimento da obrigação decorrente da transação com os participantes que aderiram ao acordo.

Os pagamentos foram realizados nos meses de outubro e dezembro de 2024, bem como em maio e dezembro de 2025, restando uma parcela a ser paga em maio de 2026, como majoração do abono anual e será corrigida de acordo com o critério e com o índice de reajuste dos benefícios previstos no regulamento dos planos aos quais cada titular esteja vinculado no regulamento dos planos aos quais cada titular esteja vinculado.

O BANCO SANTANDER, na qualidade de patrocinador responsável exclusivo pelo custeio dos referidos planos, aportará os recursos financeiros próprios, necessários e suficientes, oportuna e previamente aos pagamentos devidos, junto ao patrimônio dos planos de previdência administrados pelo BANESPREV, a fim de que o BANESPREV faça os pagamentos aos aderentes da transação de modo a neutralizar o impacto atuarial no resultado dos referidos planos.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Foi desenvolvido no segundo semestre de 2025 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes, nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

O estudo atuarial indicou a adequação das seguintes hipóteses, as quais foram aprovadas e utilizadas no encerramento do exercício de 2025:

- Mortalidade geral aplicável aos Planos I e V;
- Mortalidade de inválidos aplicável ao Plano II;
- Rotatividade aplicável aos Planos IV, Sanprev II e Saprev III;
- Crescimento real dos benefícios aplicável aos Planos II, V, Caciban, DAB e DCA.

Para a apuração das provisões matemáticas foram utilizadas as seguintes hipóteses conforme Pareceres Atuariais:

PLANO BANESPREV I - CABESP		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,73%	5,04%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 ²	AT-2000 ¹
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

² Tábua AT-2012 Básica segregada por sexo.

PLANO BANESPREV I – SANTANDER		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,73%	5,04%
Crescimento Real de Salário	0,50%	0,50%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 ²	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	RRB-83, desagravada em 40%	RRB-83, desagravada em 40%
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo
Desligamento	0,00%	0,00%
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na 1ª Elegibilidade	100% na 1ª Elegibilidade
Composição Familiar	53% casados e esposa 4 anos mais nova	53% casados e esposa 4 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

² Tábua AT-2012 Básica segregada por sexo.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

PLANO BANESPREV I - SANTANDER SERVIÇOS		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,73%	5,04%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 ²	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	RRB-83, desagravada em 40%	RRB-83, desagravada em 40%
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na 1ª Elegibilidade	100% na 1ª Elegibilidade
Composição Familiar	53% casados e esposa 4 anos mais nova	53% casados e esposa 4 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

² Tábua AT-2012 Básica segregada por sexo.

PLANO BANESPREV I – SANTANDER CORRETORA		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,73%	5,04%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 ²	AT-2000 ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	RRB-83, desagravada em 40%	RRB-83, desagravada em 40%
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

² Tábua AT-2012 Básica segregada por sexo.

PLANO BANESPREV II - CABESP		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,75%	5,06%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,04%	0,00%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85 desagravada em 40%, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo
Desligamento	Experiência Plano II 2017-2021	Experiência Plano II 2017-2021
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% - 2 anos após 1ª Elegibilidade	100% - 2 anos após 1ª Elegibilidade
Composição Familiar	67% casados, esposa 3 anos mais nova	67% casados, esposa 3 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

PLANO BANESPREV II - SANTANDER		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	7,14%	5,29%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,04%	0,00%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85 desagravada em 40%, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo
Desligamento	Experiência Plano II 2017-2021	Experiência Plano II 2017-2021
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% - 2 anos após 1ª Elegibilidade	100% - 2 anos após 1ª Elegibilidade
Composição Familiar	67% casados, esposa 3 anos mais nova	67% casados, esposa 3 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO BANESPREV II - SANTANDER SERVIÇOS		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,75%	5,06%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,04%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85 desagravada em 40%, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na 1a. Elegibilidade	100% na 1a. Elegibilidade
Composição Familiar	67% casados, esposa 3 anos mais nova	67% casados, esposa 3 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

PLANO BANESPREV II - SANTANDER CORRETORA		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,75%	5,06%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,04%	0,00%
Fator de Capacidade Benefício	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85 desagravada em 40%, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

PLANO BANESPREV III - CABESP		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,69%	4,98%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO BANESPREV III - SANTANDER		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,69%	4,98%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO BANESPREV III – SANTANDER SERVIÇOS		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,69%	4,98%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

PLANO BANESPREV III - SANTANDER CORRETORA		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,69%	4,98%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO BANESPREV III – BANESPREV		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	6,45%	5,06%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

ANO DE BENEFÍCIOS IV		
Hipóteses	2025	2024

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,12%	5,04%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade dos Salários	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85, segregada por sexo	MI-85, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo	Wyatt 1985 Disability Class 2, segregada por sexo
Desligamento	Experiência Plano IV 2020-2024	Experiência Plano IV 2017-2021
Hipótese s/Composição de Família de Pensionistas	90% com reversão em renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento	90% com reversão em renda de pensão média temporária por 5 anos após falecimento
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO DE BENEFÍCIOS V		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	8,33%	4,96%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano		
Grupo 1	0,06%	0,00%
Grupo 2	0,00%	0,25%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	RRB-83 ²	RRB-83 ²
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na 1ª Elegibilidade	100% na 1ª Elegibilidade
Hipótese s/Composição de Família de Pensionistas	90% casados c/esposa 4 anos mais nova	90% casados c/esposa 4 anos mais nova
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

²Tábua, desagravada em 60%.

PLANO DE BENEFÍCIOS PRÉ 75		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	6,94%	5,48%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	MI-85 segregada por sexo	MI-85 segregada por sexo
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	IPCA(IBGE)	IPCA(IBGE)

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS DAB		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	6,71%	5,57%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,01%	0,25%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	RP-2014 Geracional com Escala MP 2021, segregada por sexo	RP-2014 Geracional com Escala MP 2021, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO DE BENEFÍCIOS DCA		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	6,61%	5,42%
Crescimento Real dos Benefícios do INSS	0,00%	0,00%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,25%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Fator de Capacidade dos Benefícios do INSS	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO DE BENEFÍCIOS CACIBAN		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	6,16%	5,21%
Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,01%	0,25%
Fator de Capacidade Benefícios	98,00%	98,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV I		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,52%	4,74%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Tábua de Mortalidade Inválidos	RP-2000 Disabled, segregada por sexo.	RP-2000 Disabled, segregada por sexo.
Tábua de Entrada em Invalidez	TASA 1927	TASA 1927

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Composição Familiar - Participante Ativo	90% com reversão em pensão para filho de 6 anos de idade	90% com reversão em pensão para filho de 6 anos de idade
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV II		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,67%	5,06%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica, segregada por sexo	AT-2000 Básica, segregada por sexo
Tábua de Mortalidade Inválidos	RP-2000 Disabled, segregada por sexo	RP-2000 Disabled, segregada por sexo
Tábua de Entrada em Invalidez	TASA 1927	TASA 1927
Desligamento	Experiência Plano Sanprev II 2020-2024	Experiência Plano Sanprev II 2017-2021
Composição Familiar - Participante Ativo	73% com reversão em pensão para filho de 6 anos de idade	73% com reversão em pensão para filho de 6 anos de idade
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III		
Hipóteses	2025	2024
Taxa Real Anual de Juros - a.a.	5,71%	4,98%
Crescimento Real dos Benefícios de Salário	0,50%	0,50%
Fator de Capacidade dos Salários	100,00%	100,00%
Fator de Capacidade Benefícios	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica ¹	AT-2000 Básica ¹
Desligamento	Experiência Plano Sanprev II 2020-2024	Experiência Plano Sanprev II 2017-2021
Duração da Pensão Temporária	15 anos	15 anos
Indexador do plano (Reajuste de Benefícios)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

¹ Tábua AT-2000 Básica suavizada em 10% segregada por sexo.

No exercício de 2025, a Entidade realizou estudo técnico com o objetivo de justificar nos termos dos parágrafos 1º e 4º do artigo 5º da Resolução CNPC nº 30/2018, a utilização de taxa real anual de juros, taxa essa superior ao limite máximo do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 343, de 13/04/2025.

Após análise do estudo técnico, a Previc aprovou a utilização da taxa real de juros anual pleiteada. A aprovação foi formalizada através dos seguintes ofícios:

- Plano de Benefícios Banesprev II - CNPB nº 1994.0006-19 - autorização para utilização da taxa real de juros de 7,14%, conforme Ofício nº 8189/2025/PREVIC;
- Plano de Benefícios Banesprev III - CNPB nº 2000.0026-192- autorização para utilização da taxa real de juros de 6,45%, conforme Ofício nº 7795/2025/PREVIC;

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis

Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

- Plano Pré-75 - CNPB nº 2000.0023-74 – autorização para utilização da taxa real de juros de 6,94%, conforme Ofício nº 8027/2025/PREVIC;
- Plano DAB de Aposentadoria - CNPB nº 2015.0017-19 – autorização para utilização da taxa real de juros de 6,71%, conforme Ofício nº 7793/2025/PREVIC;
- Plano DCA de Aposentadoria - CNPB nº 2015.0016-38 – autorização para utilização da taxa real de juros de 6,61%, conforme Ofício nº 8170/2025/PREVIC;
- Plano de Aposentadoria CACIBAN - CNPB nº 2015.0015-65 – autorização para utilização da taxa real de juros de 6,16%, conforme Ofício nº 7794/2025/PREVIC.

10.1 – Provisões Matemáticas a Constituir

A provisão matemática a constituir de acordo com a nota técnica atuarial é o valor atual das contribuições extraordinárias futuras contratadas, referente a serviço passado e equacionamento de déficit.

Os instrumentos de dívidas de patrocinador relativos aos financiamentos de serviço passado e de déficit equacionado são registrados contabilmente no grupo “Operações Contratadas” no “Realizável Previdencial” no Ativo. **Plano II Santander** – trata-se de valores referentes ao equacionamento do déficit, exercícios de 2011 e 2012 reposicionados em 2014 e composto da seguinte forma:

Contribuições extraordinárias do Patrocinador, referente a massa de assistidos, firmada através de dois contratos, intitulados: “Contrato de Amortização da Parcela Não Coberta da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos do Plano II”;

Contribuições extraordinárias do Patrocinador (para ativos), dos Participantes e dos Assistidos, referem-se aos déficits técnicos observados nos encerramentos dos respectivos exercícios.

Conforme deliberado na ata de Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo de 15 de fevereiro de 2012 – Ata nº 228, as providências para equacionamento do Déficit Técnico do Plano Banesprev II – patrocinado pelo Banco Santander (Brasil) S.A. foram tomadas a partir de abril de 2012, por meio da implementação de contribuições extraordinárias para: patrocinadora, participantes ativos/autopatrocinados e assistidos, obedecendo percentuais fixados na avaliação atuarial de 31/12/2011.

As providências para o equacionamento do Déficit Técnico do Plano Banesprev II – patrocinado pelo Banco Santander (Brasil) S.A./Isban/Produban referente ao exercício de 2012, foram tomadas a partir de abril de 2013, por meio da implementação de contribuições extraordinárias para: patrocinadora, participantes ativos/autopatrocinados e assistidos, obedecendo percentuais fixados na avaliação atuarial de 31/12/2012.

Os percentuais de contribuição extraordinária foram revistos para atendimento às exigências do Ofício nº 3373/2015CGAT/DITEC/PREVIC. Como consequência, os percentuais anteriormente aplicados, com escalonamento por faixa salarial ou de benefício foram substituídos por outros estabelecidos individualmente, para ativos e assistidos, utilizando como critério para rateio do déficit o benefício projetado ou efetivo, conforme aprovado pelo Conselho Deliberativo, financiado pelo prazo equivalente à duração do plano em 31/12/2014, que era de 11 anos e com início a partir de 01/04/2016. Posteriormente, conforme Ofício nº 3402/2016CGMA/DIACE/PREVIC de 04/11/2016 este prazo foi elevado para 17 anos. Por sua vez, as parcelas do déficit de responsabilidade do patrocinador foram redistribuídas entre ativos e assistidos para manter a proporção dos participantes e refinanciadas pelo prazo de 17 anos.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Em dezembro de 2016, o Conselho Deliberativo aprovou o equacionamento do déficit do exercício de 2015, com rateio também pelo benefício projetado ou efetivo, pelo prazo de 18 anos, a ser implementado em fevereiro de 2017.

Foi aprovado em 14/12/2023 pelo Conselho Deliberativo do Banesprev o Plano de Equacionamento de déficit do Plano II Santander, pelo prazo de 16 anos, implementado a partir de abril/2024, referente ao exercício de 2022.

Em 31/12/2025 foi apurado um Equilíbrio Técnico Ajustado positivo. O valor foi utilizado para abater os equacionamentos de 2011 e 2012 (reposicionado em 2014), 2015 e 2024 na forma da legislação vigente, uma vez que esses contratos possuem cláusulas de incorporação automática de ganhos atuariais. Já o equacionamento de 2022 possui no contrato a cláusula de incorporação de ganhos atuariais condicionada à aprovação do Conselho Deliberativo da Entidade. Dessa forma a incorporação do Equilíbrio Técnico Ajustado será efetuada caso seja aprovada. A composição das provisões matemáticas a constituir do Plano de Benefícios II – Santander apresenta os seguintes saldos em 31 de dezembro de 2025 e 2024:

Plano II - Santander (Patrocinador - Assistidos)

R\$ MIL

Equacionamento Déficit Exercício 2011	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2014	346.656	-	346.656	-
Saldo Devedor Atual	200.962	(97.234)	298.196	(32,61%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	200	-	200	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	83	(12)	95	(12,63%)
Atualização Pactuada	INPC + Taxa de Juros de 6%a.a.			

R\$ MIL

Equacionamento Déficit Exercício 2012	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2014	71.002	-	71.002	-
Saldo Devedor Atual	41.234	(19.957)	61.191	(32,61%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	200	-	200	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	83	(12)	95	(12,63%)
Atualização Pactuada	INPC + Taxa de Juros de 6%a.a.			

Equacionamento Déficit Exercício 2015	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2016	191.742	-	191.742	-
Saldo Devedor Atual	105.726	(41.187)	146.913	(28,03%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	203	-	203	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	96	(12)	108	(11,11%)
Atualização Pactuada	INPC + Taxa de Juros de 6,33%a.a.			

R\$ MIL

Equacionamento Déficit Exercício 2022	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2023	662.312	-	662.312	-
Saldo Devedor Atual	680.081	372	679.709	0,05%
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	192	-	192	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	171	(12)	183	(6,56%)
	Meta Atuarial Vigente			

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Equacionamento Déficit Exercício 2024	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2025	107.642	-	107.642	-
Saldo Devedor Atual	107.642	-	107.642	-
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	180	-	180	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	180	-	180	-
	Meta Atuarial Vigente			

Provisão Matemática a Constituir	2025	Varição	2024	Var.%
Patrocinador - Ativos	(7.049)	2.188	(9.237)	(23,69%)
Participantes - Ativos	(6.764)	(5.480)	(1.284)	426,79%
Assistidos	(901.511)	137.502	(1.039.013)	(13,23%)
Total	(915.324)	134.209	(1.049.533)	

Plano de Benefícios Banesprev III – O valor do déficit equacionado de 2023, referente às parcelas de benefícios concedidos sob responsabilidade do patrocinador, foi alocado em 31/12/2024 em Provisões Matemáticas a Constituir – Déficit Equacionado Patrocinador, de acordo com o Plano de Equacionamento realizado. O montante foi quitado na sua totalidade em dezembro/2025 com recursos do Fundo Administrativo. Referente às parcelas de benefícios concedidos sob responsabilidade dos assistidos, o déficit está sendo amortizado por meio de contribuições extraordinárias mensais desde abril de 2025. Em 31/12/2025 o valor foi parcialmente quitado pela utilização do Equilíbrio Técnico Ajustado positivo.

Plano de Benefícios Banesprev III

	R\$ MIL			
Provisão Matemática a Constituir	2025	Varição	2024	Var.%
Patrocinador - Ativos	-	16	(16)	(100%)
Assistidos	(21)	5	(26)	(19,23%)
Total	(21)	21	(42)	

Plano Pré 75 – É firmado com o patrocinador Banco Santander (Brasil) S.A. através do “Contrato de Confissão de Dívida para Cobertura de Déficit Mediante Amortização da Parcela Não Coberta das Provisões Matemáticas de Benefícios do Plano de Complementação de Aposentadorias e Pensões – Plano Pré-75” a partir do valor de déficit posicionado em 31/12/2012 e atualizado em 31/12/2013, pelo IGP-DI e acrescido da taxa real de juros.

Em 31/12/2025 foi apurado um Equilíbrio Técnico Ajustado positivo, e com fundamento na cláusula de revisão que prevê a utilização dos ganhos atuariais, o valor foi utilizado para abater o equacionamento.

Plano Pré-75

	R\$ MIL			
Equacionamento do Déficit do Exercício	2025		2024	Var.%
Valor Contratado reposicionado em 31/12/2012	615.253	-	615.253	-
Saldo Devedor Atual	-	(288.430)	288.430	(100%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	208	4	204	1,96%
Prazo de Amortização Restante - em meses	52	(12)	64	(18,75%)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Data de Vencimento	Último dia útil de abril
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente

O prazo inicial do contrato de 18 anos foi ajustado para 17 anos a partir de 12/2016, de forma que o prazo não excedesse 1,5x a *duration* do plano.

Planos DAB, DCA e CACIBAN – É firmado com o patrocinador Banco Santander (Brasil) S.A. através do “Instrumento Particular de Reconhecimento de Insuficiência de cobertura patrimonial e assunção de obrigação de amortização da parcela não coberta das provisões matemáticas a constituir”.

A patrocinadora informou que irá realizar o pagamento integral do Déficit Equacionado de 2024 em abril/2026.

Em 31/12/2025 foi apurado um Equilíbrio Técnico Ajustado positivo no Plano Caciban. O valor foi utilizado para abater os equacionamentos de 2016 e 2024, uma vez que esses equacionamentos podem realizar incorporação automática de ganhos atuariais.

Plano DAB

	R\$ MIL			
Equacionamento do Déficit	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado em 04/01/2016	87.574	-	87.574	-
Saldo Devedor Atual	-	(5.882)	5.882	(100,00%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	108	-	108	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	-	(1)	1	(100,00%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano DAB

	R\$ MIL			
Equacionamento do Déficit	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado posicionado em 28/2/2022	2.843	-	2.843	-
Saldo Devedor Atual	1.863	(315)	2.178	(14,46%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	86	-	86	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	40	(12)	52	(23,08%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano DAB

	R\$ MIL			
Equacionamento do Déficit	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionamento em 31/12/2023	8.364	-	8.364	-
Saldo Devedor Atual	6.480	(452)	6.932	(6,52%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	93	-	93	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	72	(12)	84	(14,29%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente
----------------------	-----------------------

Plano DCA

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado em 04/01/2016	87.444	-	87.444	-
Saldo Devedor Atual	4.539	(3.951)	8.490	(46,54%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	122	-	122	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	2	(12)	14	(85,71%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano DCA

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado posicionado em 28/2/2022	2.990	-	2.990	-
Saldo Devedor Atual	2.035	(251)	2.286	(10,98%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	96	-	96	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	50	(12)	62	(19,35%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano DCA

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionamento em 31/12/2023	10.088	-	10.088	-
Saldo Devedor Atual	7.629	(411)	8.040	(5,11%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	101	-	101	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	80	(12)	92	(13,04%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano CACIBAN

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado em 04/01/2016	137.748	-	137.748	-
Saldo Devedor Atual	23.343	(19.815)	43.158	(45,91%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	134	-	134	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	14	(12)	26	(46,15%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Plano CACIBAN

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado posicionado em 28/2/2022	2.107	-	2.107	-
Saldo Devedor Atual	1.858	(133)	1.991	(6,68%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	121	-	121	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	75	(12)	87	(13,79%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

Plano CACIBAN

Equacionamento do Déficit	R\$ MIL			
	2025	Varição	2024	Var.%
Valor Contratado reposicionamento em 31/12/2023	19.766	-	19.766	-
Saldo Devedor Atual	17.690	(742)	18.432	(4,03%)
Prazo de Amortização Pactuado - em meses	118	-	118	-
Prazo de Amortização Restante - em meses	97	(12)	109	(11,01%)
Data de Vencimento	Dia 30 de abril			
Atualização Pactuada	Meta Atuarial Vigente			

11 - EQUILÍBRIO TÉCNICO

O resultado dos planos de benefícios é apurado considerando o Patrimônio de Cobertura, face aos compromissos futuros do plano (Provisões Matemáticas).

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

Limite da Reserva de Contingência = [10% + (1% x duração do passivo de plano)] x provisão matemática.

O resultado previdencial apurado no exercício social de 2025, segregado por plano de benefícios, está apresentado no quadro a seguir:

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Varição	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	113.253	2.428	110.825	2,19%
RESULTADOS REALIZADOS	113.253	2.428	110.825	2,19%
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	113.253	2.428	110.825	2,19%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	49.441	(2.991)	52.432	(5,70%)
RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	63.812	5.419	58.393	9,28%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	359.932	1.032.947	(673.015)	(153,48%)
RESULTADOS REALIZADOS	359.932	1.032.947	(673.015)	(153,48%)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	359.932	359.932	-	100,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	330.194	330.194	-	100,00%
RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	29.738	29.738	-	100,00%
(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-	673.015	(673.015)	(100,00%)

PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	81.252	18.449	61.257	32,64%
RESULTADOS REALIZADOS	81.252	18.449	61.257	32,64%
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	81.252	18.449	61.257	32,64%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	63.140	10.400	51.195	23,33%
RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	18.112	8.049	10.062	80,00%

PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	106.979	330.070	(223.091)	(147,95%)
RESULTADOS REALIZADOS	106.979	330.070	(223.091)	(147,95%)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	106.979	106.979	-	100,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	106.979	106.979	-	100,00%
(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-	223.091	(223.091)	(100,00%)

PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	937.641	925.728	11.913	7.770,47%
RESULTADOS REALIZADOS	937.641	925.728	11.913	7.770,47%
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	937.641	925.728	11.913	7.770,47%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	937.641	925.728	11.913	7.770,47%

PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(1.921)	10.299	(12.220)	(84,28%)
RESULTADOS REALIZADOS	(1.921)	10.299	(12.220)	(84,28%)
(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	(1.921)	10.299	(12.220)	(100,00%)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(16.327)	(4.974)	(11.353)	43,81%
RESULTADOS REALIZADOS	(16.327)	(4.974)	(11.353)	43,81%
(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	(16.327)	(4.974)	(11.353)	(100,00%)

PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	4.699	44.092	(39.393)	(111,93%)
RESULTADOS REALIZADOS	4.699	44.092	(39.393)	(111,93%)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	4.699	4.699	-	100,00%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	4.699	4.699	-	100,00%
(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-	39.393	(39.393)	(100,00%)

PLANO XI - DE BENEFÍCIOS SANPREV I

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	2.866	777	2.089	37,22%
RESULTADOS REALIZADOS	2.866	777	2.089	37,22%
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	2.866	777	2.089	37,22%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	1.541	(230)	1.771	(12,99%)
RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	1.325	1.008	318	316,98%

PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	13.268	(10.364)	23.632	(43,86%)
RESULTADOS REALIZADOS	13.268	(10.364)	23.632	(43,86%)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	13.268	(10.364)	23.632	(43,86%)
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	6.900	(633)	7.532	(8,40%)
RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	6.368	(9.732)	16.100	(60,45%)

PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III

Descrição	R\$ MIL			
	31/12/2025	Variação	31/12/2024	%
EQUILÍBRIO TÉCNICO	160.401	43.386	117.015	37,08%
RESULTADOS REALIZADOS	160.401	43.386	117.015	37,08%
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	160.401	43.386	117.015	37,08%
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	160.401	43.386	117.015	37,08%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Equilíbrio Técnico Ajustado

Conforme dispositivo na Resolução CNPC nº 16/2014 e Instrução PREVIC nº 25/2015, que estabelece novas condições e procedimentos a serem observados pelas entidades de previdência complementar na apuração do resultado, na destinação e utilização de superávit técnico e no equacionamento de déficit técnico dos planos de benefícios de caráter previdenciário.

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculados considerando a taxa de juros real anual utilizada na Avaliação Atuarial e o valor contábil desses títulos.

O Equilíbrio Técnico Ajustado é registrado na Demonstração do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios – DAL.

Plano BANESPREV III

O ajuste de precificação em dezembro de 2025 é de R\$ 1.340 (2024 – R\$ 4.721), conforme quadro a seguir

PLANO III BANESPREV - CABESP

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	279,84	6,08%	1.309	5,69%	1.328	19	0,63	6,10%	3	4,98%	3	0
NTN- B	182,57	6,05%	855	5,69%	866	12	0,80	6,71%	3	4,98%	4	0
NTN- B	0,65	6,10%	3	5,69%	3	0	1,37	6,33%	6	4,98%	6	0
NTN- B	17,49	6,10%	82	5,69%	83	1	17,01	6,10%	76	4,98%	80	4
NTN- B	0,88	6,10%	4	5,69%	4	0	49,55	6,33%	219	4,98%	233	14
NTN- B	0,59	6,10%	3	5,69%	3	0	43,04	6,71%	187	4,98%	202	15
NTN- B	0,06	6,10%	0	5,69%	0	0	3,77	6,71%	16	4,98%	18	1
NTN- B	94,04	6,22%	437	5,69%	446	9	0,91	6,33%	4	4,98%	4	0
NTN- B	22,89	6,22%	106	5,69%	109	2	0,86	6,10%	4	4,98%	4	0
NTN- B	14,68	6,22%	68	5,69%	70	1	0,57	6,10%	3	4,98%	3	0
NTN- B	1,41	6,33%	7	5,69%	7	0	0,91	6,33%	4	4,98%	4	0
NTN- B	50,95	6,33%	236	5,69%	242	6	1,94	6,71%	8	4,98%	9	1
NTN- B	0,94	6,33%	4	5,69%	4	0	0,06	6,10%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,94	6,33%	4	5,69%	4	0	0,23	6,33%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,23	6,33%	1	5,69%	1	0	91,46	6,22%	407	4,98%	430	23
NTN- B	0,82	6,71%	4	5,69%	4	0	22,26	6,22%	99	4,98%	105	6
NTN- B	44,26	6,71%	202	5,69%	210	8	14,27	6,22%	64	4,98%	67	4
NTN- B	3,87	6,71%	18	5,69%	18	1	60,40	6,17%	267	4,98%	300	33
NTN- B	2,00	6,71%	9	5,69%	9	0	2,11	6,11%	9	4,98%	10	1
NTN- B	2,17	6,11%	10	5,69%	10	0	1,60	6,34%	7	4,98%	8	1
NTN- B	54,36	6,11%	253	5,69%	263	10	0,34	5,51%	2	4,98%	2	0
NTN- B	2,88	6,11%	13	5,69%	14	1	2,40	5,51%	11	4,98%	12	1
NTN- B	1,88	6,11%	9	5,69%	9	0	52,86	6,11%	235	4,98%	263	27
NTN- B	0,18	6,11%	1	5,69%	1	0	65,20	6,34%	284	4,98%	324	40
NTN- B	1,64	6,34%	7	5,69%	8	0	2,80	6,11%	12	4,98%	14	1
NTN- B	67,04	6,34%	305	5,69%	324	19	0,29	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	1,41	6,34%	6	5,69%	7	0	1,37	6,34%	6	4,98%	7	1
NTN- B	0,23	6,34%	1	5,69%	1	0	1,83	6,11%	8	4,98%	9	1
NTN- B	1,06	6,34%	5	5,69%	5	0	0,23	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	62,11	6,17%	287	5,69%	300	13	1,03	6,34%	4	4,98%	5	1
NTN- B	0,35	5,51%	2	5,69%	2	(0)	0,23	6,34%	1	4,98%	1	0

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	2,47	5,51%	12	5,69%	12	(0)	0,17	6,11%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,29	5,51%	1	5,69%	1	(0)	0,06	5,51%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,23	5,51%	1	5,69%	1	(0)	18,55	5,85%	84	4,98%	93	9
NTN- B	0,06	5,51%	0	5,69%	0	(0)	2,40	5,65%	11	4,98%	12	1
NTN- B	2,47	5,65%	12	5,69%	12	(0)	16,84	5,65%	78	4,98%	84	6
NTN- B	17,32	5,65%	83	5,69%	83	(0)	14,61	5,85%	66	4,98%	73	7
NTN- B	2,05	5,65%	10	5,69%	10	(0)	2,00	5,65%	9	4,98%	10	1
NTN- B	1,58	5,65%	8	5,69%	8	(0)	11,30	5,85%	51	4,98%	56	5
NTN- B	0,41	5,65%	2	5,69%	2	(0)	1,54	5,65%	7	4,98%	8	1
NTN- B	19,08	5,85%	90	5,69%	91	2	0,40	5,65%	2	4,98%	2	0
NTN- B	15,03	5,85%	71	5,69%	72	1	3,31	5,85%	15	4,98%	17	2
NTN- B	11,62	5,85%	55	5,69%	56	1	11,19	5,61%	53	4,98%	57	5
NTN- B	3,40	5,85%	16	5,69%	16	0	11,08	5,61%	52	4,98%	57	4
NTN- B	11,51	5,61%	57	5,69%	56	(1)	11,19	5,34%	55	4,98%	57	3
NTN- B	11,39	5,61%	56	5,69%	56	(1)	0,29	5,34%	1	4,98%	1	0
NTN- B	11,51	5,34%	59	5,69%	56	(3)	11,19	5,34%	55	4,98%	57	3
NTN- B	0,29	5,34%	1	5,69%	1	(0)	1,94	5,46%	9	4,98%	10	1
NTN- B	11,51	5,34%	59	5,69%	56	(3)	10,39	5,44%	50	4,98%	53	3
NTN- B	76,90	5,44%	388	5,69%	376	(12)	7,59	5,44%	37	4,98%	39	2
NTN- B	2,00	5,46%	10	5,69%	10	(0)	3,60	5,91%	16	4,98%	18	2
NTN- B	66,28	5,44%	334	5,69%	324	(10)	3,25	6,11%	14	4,98%	17	2
NTN- B	10,68	5,44%	54	5,69%	52	(2)	0,34	6,57%	1	4,98%	2	0
NTN- B	7,81	5,44%	39	5,69%	38	(1)	1,54	5,58%	7	4,98%	8	1
NTN- B	3,70	5,91%	18	5,69%	18	0	0,17	6,24%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,35	6,57%	2	5,69%	2	0	6,51	6,83%	27	4,98%	33	7
NTN- B	9,39	6,57%	41	5,69%	46	5	4,05	6,81%	17	4,98%	21	4
NTN- B	0,35	6,57%	2	5,69%	2	0	10,96	5,58%	52	4,98%	56	4
NTN- B	0,29	6,57%	1	5,69%	1	0	9,13	6,57%	38	4,98%	47	8
NTN- B	3,35	6,11%	16	5,69%	16	1	4,74	6,24%	21	4,98%	24	4
NTN- B	4,52	6,11%	21	5,69%	22	1	0,97	6,45%	4	4,98%	5	1
NTN- B	2,94	6,11%	14	5,69%	14	1	52,35	6,81%	214	4,98%	269	55
NTN- B	0,23	6,11%	1	5,69%	1	0	1,31	5,58%	6	4,98%	7	1
NTN- B	0,18	6,24%	1	5,69%	1	0	0,34	6,57%	1	4,98%	2	0
NTN- B	4,87	6,24%	22	5,69%	24	2	4,40	6,11%	20	4,98%	23	3
NTN- B	0,23	6,24%	1	5,69%	1	0	0,23	6,24%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,12	6,24%	1	5,69%	1	0	9,08	6,83%	37	4,98%	47	10
NTN- B	1,00	6,45%	4	5,69%	5	0	1,88	6,81%	8	4,98%	10	2
NTN- B	6,69	6,83%	29	5,69%	33	4	2,85	6,11%	13	4,98%	15	2
NTN- B	9,33	6,83%	40	5,69%	46	6	0,11	6,24%	0	4,98%	1	0
NTN- B	5,93	6,83%	25	5,69%	29	4	0,97	5,58%	5	4,98%	5	0
NTN- B	0,47	6,83%	2	5,69%	2	0	0,29	6,57%	1	4,98%	1	0
NTN- B	4,17	6,81%	18	5,69%	20	3	5,77	6,83%	24	4,98%	30	6
NTN- B	1,94	6,81%	8	5,69%	9	1	1,37	6,81%	6	4,98%	7	1
NTN- B	1,41	6,81%	6	5,69%	7	1	0,23	6,11%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,41	6,81%	2	5,69%	2	0	0,46	6,83%	2	4,98%	2	0
NTN- B	1,58	5,58%	8	5,69%	8	(0)	0,40	6,81%	2	4,98%	2	0
NTN- B	11,27	5,58%	56	5,69%	55	(1)	0,29	5,58%	1	4,98%	1	0
NTN- B	1,35	5,58%	7	5,69%	7	(0)						
NTN- B	1,00	5,58%	5	5,69%	5	(0)						
NTN- B	0,29	5,58%	1	5,69%	1	(0)						
Total NTN-B	1.275,03		6.021		6.124	104	705,96		3.132		3.476	344
2) NTN-C												
NTN- C	66,92	8,53%	515	5,69%	570	55	65,08	8,53%	515	4,98%	596	81
Total NTN-C	66,92		515		570	55	65,08		515		596	81
Total Geral	1.341,95		6.536		6.695	159	771,04		3.647		4.072	425

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

PLANO III BANESPREV - SANTANDER

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	9,42	6,10%	44	5,69%	45	1	9,47	6,10%	42	4,98%	45	2
NTN- B	255,09	6,10%	1.192	5,69%	1.210	18	12,05	6,71%	52	4,98%	57	4
NTN- B	12,84	6,10%	60	5,69%	61	1	20,66	6,33%	91	4,98%	97	6
NTN- B	8,56	6,10%	40	5,69%	41	1	256,54	6,10%	1.148	4,98%	1.207	59
NTN- B	0,86	6,10%	4	5,69%	4	0	747,24	6,33%	3.309	4,98%	3.515	206
NTN- B	333,85	6,22%	1.553	5,69%	1.584	31	649,10	6,71%	2.826	4,98%	3.053	227
NTN- B	214,00	6,22%	996	5,69%	1.015	20	56,82	6,71%	247	4,98%	267	20
NTN- B	20,54	6,33%	95	5,69%	97	2	13,77	6,33%	61	4,98%	65	4
NTN- B	13,70	6,33%	63	5,69%	65	2	12,91	6,10%	58	4,98%	61	3
NTN- B	13,70	6,33%	63	5,69%	65	2	8,61	6,10%	39	4,98%	41	2
NTN- B	3,42	6,33%	16	5,69%	16	0	13,77	6,33%	61	4,98%	65	4
NTN- B	11,98	6,71%	55	5,69%	57	2	29,27	6,71%	127	4,98%	138	10
NTN- B	56,50	6,71%	258	5,69%	268	10	0,86	6,10%	4	4,98%	4	0
NTN- B	29,10	6,71%	133	5,69%	138	5	3,44	6,33%	15	4,98%	16	1
NTN- B	31,67	6,11%	147	5,69%	153	6	335,74	6,22%	1.494	4,98%	1.579	85
NTN- B	41,94	6,11%	195	5,69%	203	8	215,22	6,22%	958	4,98%	1.012	55
NTN- B	27,39	6,11%	127	5,69%	132	5	31,85	6,11%	142	4,98%	158	17
NTN- B	2,57	6,11%	12	5,69%	12	0	24,10	6,34%	105	4,98%	120	15
NTN- B	23,97	6,34%	109	5,69%	116	7	5,17	5,51%	24	4,98%	26	1
NTN- B	20,54	6,34%	94	5,69%	99	6	36,16	5,51%	171	4,98%	180	9
NTN- B	3,42	6,34%	16	5,69%	17	1	42,18	6,11%	188	4,98%	210	22
NTN- B	15,41	6,34%	70	5,69%	74	4	4,30	5,51%	20	4,98%	21	1
NTN- B	5,14	5,51%	25	5,69%	25	(0)	20,66	6,34%	90	4,98%	103	13
NTN- B	35,95	5,51%	177	5,69%	174	(3)	27,55	6,11%	123	4,98%	137	14
NTN- B	4,28	5,51%	21	5,69%	21	(0)	3,44	5,51%	16	4,98%	17	1
NTN- B	3,42	5,51%	17	5,69%	17	(0)	15,50	6,34%	68	4,98%	77	10
NTN- B	0,86	5,51%	4	5,69%	4	(0)	3,44	6,34%	15	4,98%	17	2
NTN- B	35,95	5,65%	173	5,69%	172	(1)	2,58	6,11%	11	4,98%	13	1
NTN- B	252,53	5,65%	1.217	5,69%	1.211	(6)	0,86	5,51%	4	4,98%	4	0
NTN- B	29,96	5,65%	144	5,69%	144	(1)	279,79	5,85%	1.263	4,98%	1.398	134
NTN- B	23,11	5,65%	111	5,69%	111	(1)	36,16	5,65%	167	4,98%	181	14
NTN- B	5,99	5,65%	29	5,69%	29	(0)	253,96	5,65%	1.173	4,98%	1.268	95
NTN- B	278,21	5,85%	1.311	5,69%	1.334	23	220,38	5,85%	995	4,98%	1.101	106
NTN- B	219,14	5,85%	1.032	5,69%	1.051	18	30,13	5,65%	139	4,98%	150	11
NTN- B	169,49	5,85%	798	5,69%	813	14	170,45	5,85%	770	4,98%	851	82
NTN- B	49,65	5,85%	234	5,69%	238	4	23,24	5,65%	107	4,98%	116	9
NTN- B	167,78	5,61%	828	5,69%	820	(9)	6,03	5,65%	28	4,98%	30	2
NTN- B	166,07	5,61%	820	5,69%	811	(8)	49,93	5,85%	225	4,98%	249	24
NTN- B	167,78	5,34%	857	5,69%	820	(37)	168,73	5,61%	799	4,98%	867	68
NTN- B	4,28	5,34%	22	5,69%	21	(1)	167,01	5,61%	791	4,98%	858	67
NTN- B	167,78	5,34%	857	5,69%	820	(37)	168,73	5,34%	827	4,98%	867	40
NTN- B	29,10	5,46%	146	5,69%	142	(4)	4,30	5,34%	21	4,98%	22	1
NTN- B	155,80	5,44%	785	5,69%	761	(24)	168,73	5,34%	827	4,98%	867	40
NTN- B	113,85	5,44%	574	5,69%	556	(18)	29,27	5,46%	141	4,98%	150	9
NTN- B	53,93	5,91%	256	5,69%	264	7	156,68	5,44%	758	4,98%	805	47
NTN- B	5,14	6,57%	23	5,69%	25	3	114,50	5,44%	554	4,98%	588	34
NTN- B	136,96	6,57%	602	5,69%	669	67	54,24	5,91%	247	4,98%	279	31
NTN- B	5,14	6,57%	23	5,69%	25	3	49,07	6,11%	218	4,98%	252	34
NTN- B	4,28	6,57%	19	5,69%	21	2	5,17	6,57%	22	4,98%	27	5
NTN- B	48,79	6,11%	226	5,69%	238	12	23,24	5,58%	110	4,98%	119	9
NTN- B	65,91	6,11%	306	5,69%	322	16	2,58	6,24%	11	4,98%	13	2
NTN- B	42,80	6,11%	199	5,69%	209	11	98,14	6,83%	400	4,98%	504	104
NTN- B	3,42	6,11%	16	5,69%	17	1	61,12	6,81%	250	4,98%	314	64
NTN- B	2,57	6,24%	12	5,69%	13	1	165,29	5,58%	785	4,98%	849	64
NTN- B	71,05	6,24%	324	5,69%	347	23	137,74	6,57%	579	4,98%	707	128
NTN- B	3,42	6,24%	16	5,69%	17	1	71,45	6,24%	312	4,98%	367	55

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	1,71	6,24%	8	5,69%	8	1	14,63	6,45%	62	4,98%	75	13
NTN- B	14,55	6,45%	65	5,69%	71	6	19,80	5,58%	94	4,98%	102	8
NTN- B	6,85	6,83%	29	5,69%	33	4	5,17	6,57%	22	4,98%	27	5
NTN- B	60,78	6,81%	260	5,69%	297	37	66,29	6,11%	294	4,98%	340	46
NTN- B	28,25	6,81%	121	5,69%	138	17	3,44	6,24%	15	4,98%	18	3
NTN- B	20,54	6,81%	88	5,69%	100	13	136,88	6,83%	558	4,98%	703	145
NTN- B	5,99	6,81%	26	5,69%	29	4	28,41	6,81%	116	4,98%	146	30
NTN- B	23,11	5,58%	115	5,69%	113	(2)	43,04	6,11%	191	4,98%	221	30
NTN- B	19,69	5,58%	98	5,69%	96	(1)	1,72	6,24%	8	4,98%	9	1
NTN- B	14,55	5,58%	72	5,69%	71	(1)	14,63	5,58%	70	4,98%	75	6
NTN- B	4,28	5,58%	21	5,69%	21	(0)	4,30	6,57%	18	4,98%	22	4
NTN- B	-	-	-	-	-	-	86,95	6,83%	354	4,98%	447	92
NTN- B	-	-	-	-	-	-	20,66	6,81%	84	4,98%	106	22
NTN- B	-	-	-	-	-	-	3,44	6,11%	15	4,98%	18	2
NTN- B	-	-	-	-	-	-	6,89	6,83%	28	4,98%	35	7
NTN- B	-	-	-	-	-	-	6,03	6,81%	25	4,98%	31	6
NTN- B	-	-	-	-	-	-	4,30	5,58%	20	4,98%	22	2
Total NTN-B	3.880,30		18.447		18.713	265	5.785,90		26.005		28.498	2.494
2) NTN-C												
NTN- C	975,86	8,53%	7.517	5,69%	8.315	799	981,40	8,53%	7.767	4,98%	8.995	1.228
Total NTN-C	975,86		7.517		8.315	799	981,40		7.767		8.995	1.228
Total Geral	4.856,16		25.964		27.028	1.064	6.767		33.772		37.494	3.722

PLANO III BANESPREV - SANTANDER SERVIÇOS

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	205,66	6,08%	962	5,69%	976	14	0,46	6,10%	2	4,98%	2	0
NTN- B	134,17	6,05%	628	5,69%	637	9	0,58	6,71%	3	4,98%	3	0
NTN- B	0,47	6,10%	2	5,69%	2	0	1,00	6,33%	4	4,98%	5	0
NTN- B	12,86	6,10%	60	5,69%	61	1	12,37	6,10%	55	4,98%	58	3
NTN- B	0,65	6,10%	3	5,69%	3	0	2,74	6,71%	12	4,98%	13	1
NTN- B	0,43	6,10%	2	5,69%	2	0	0,66	6,33%	3	4,98%	3	0
NTN- B	0,04	6,10%	0	5,69%	0	0	0,62	6,10%	3	4,98%	3	0
NTN- B	16,83	6,22%	78	5,69%	80	2	0,41	6,10%	2	4,98%	2	0
NTN- B	10,79	6,22%	50	5,69%	51	1	0,66	6,33%	3	4,98%	3	0
NTN- B	1,04	6,33%	5	5,69%	5	0	1,41	6,71%	6	4,98%	7	0
NTN- B	0,69	6,33%	3	5,69%	3	0	0,04	6,10%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,69	6,33%	3	5,69%	3	0	0,17	6,33%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,17	6,33%	1	5,69%	1	0	16,18	6,22%	72	4,98%	76	4
NTN- B	0,60	6,71%	3	5,69%	3	0	10,37	6,22%	46	4,98%	49	3
NTN- B	2,85	6,71%	13	5,69%	14	1	1,54	6,11%	7	4,98%	8	1
NTN- B	1,47	6,71%	7	5,69%	7	0	1,16	6,34%	5	4,98%	6	1
NTN- B	1,60	6,11%	7	5,69%	8	0	0,25	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	2,11	6,11%	10	5,69%	10	0	1,74	5,51%	8	4,98%	9	0
NTN- B	1,38	6,11%	6	5,69%	7	0	2,03	6,11%	9	4,98%	10	1
NTN- B	0,13	6,11%	1	5,69%	1	0	0,21	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	1,21	6,34%	6	5,69%	6	0	1,00	6,34%	4	4,98%	5	1
NTN- B	1,04	6,34%	5	5,69%	5	0	1,33	6,11%	6	4,98%	7	1
NTN- B	0,17	6,34%	1	5,69%	1	0	0,17	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,78	6,34%	4	5,69%	4	0	0,75	6,34%	3	4,98%	4	0
NTN- B	0,26	5,51%	1	5,69%	1	(0)	0,17	6,34%	1	4,98%	1	0
NTN- B	1,81	5,51%	9	5,69%	9	(0)	0,12	6,11%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,22	5,51%	1	5,69%	1	(0)	0,04	5,51%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,17	5,51%	1	5,69%	1	(0)	13,49	5,85%	61	4,98%	67	6
NTN- B	0,04	5,51%	0	5,69%	0	(0)	1,74	5,65%	8	4,98%	9	1
NTN- B	1,81	5,65%	9	5,69%	9	(0)	12,24	5,65%	57	4,98%	61	5
NTN- B	12,73	5,65%	61	5,69%	61	(0)	1,45	5,65%	7	4,98%	7	1
NTN- B	1,51	5,65%	7	5,69%	7	(0)	8,22	5,85%	37	4,98%	41	4

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	1,16	5,65%	6	5,69%	6	(0)	1,12	5,65%	5	4,98%	6	0
NTN- B	0,30	5,65%	1	5,69%	1	(0)	0,29	5,65%	1	4,98%	1	0
NTN- B	14,02	5,85%	66	5,69%	67	1	2,41	5,85%	11	4,98%	12	1
NTN- B	11,04	5,85%	52	5,69%	53	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	8,54	5,85%	40	5,69%	41	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,50	5,85%	12	5,69%	12	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,22	5,34%	1	5,69%	1	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,47	5,46%	7	5,69%	7	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,74	5,44%	29	5,69%	28	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,72	5,91%	13	5,69%	13	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,26	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	6,90	6,57%	30	5,69%	34	3	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,26	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,22	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,46	6,11%	11	5,69%	12	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	3,32	6,11%	15	5,69%	16	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,16	6,11%	10	5,69%	11	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,17	6,11%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,13	6,24%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	3,58	6,24%	16	5,69%	17	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,17	6,24%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,09	6,24%	0	5,69%	0	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,73	6,45%	3	5,69%	4	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	4,92	6,83%	21	5,69%	24	3	-	-	-	-	-	-
NTN- B	4,36	6,83%	19	5,69%	21	3	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,35	6,83%	1	5,69%	2	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	3,06	6,81%	13	5,69%	15	2	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,42	6,81%	6	5,69%	7	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,04	6,81%	4	5,69%	5	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,30	6,81%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,16	5,58%	6	5,69%	6	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,99	5,58%	5	5,69%	5	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,73	5,58%	4	5,69%	4	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,22	5,58%	1	5,69%	1	(0)	-	-	-	-	-	-
Total NTN-B	503,09		2.350		2.398	48	99,14		446		481	35
2) NTN-C												
NTN- C	49,18	8,53%	379	5,69%	419	40	47,30	8,53%	374	4,98%	434	59
Total NTN-C	49,18	-	379	-	419	40	47,30	-	374	-	434	59
Total Geral	552,27		2.729		2.817	88	146,44		820		915	94

PLANO III BANESPREV - SANTANDER CORRETORA

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	132,82	6,08%	621	5,69%	630	9	0,30	6,10%	1	4,98%	1	0
NTN- B	86,65	6,05%	406	5,69%	411	6	0,38	6,71%	2	4,98%	2	0
NTN- B	0,31	6,10%	1	5,69%	1	0	0,66	6,33%	3	4,98%	3	0
NTN- B	8,30	6,10%	39	5,69%	39	1	8,17	6,10%	37	4,98%	38	2
NTN- B	0,42	6,10%	2	5,69%	2	0	1,81	6,71%	8	4,98%	9	1
NTN- B	0,28	6,10%	1	5,69%	1	0	0,44	6,33%	2	4,98%	2	0
NTN- B	0,03	6,10%	0	5,69%	0	0	0,41	6,10%	2	4,98%	2	0
NTN- B	44,64	6,22%	208	5,69%	212	4	0,27	6,10%	1	4,98%	1	0
NTN- B	10,87	6,22%	51	5,69%	52	1	0,44	6,33%	2	4,98%	2	0
NTN- B	6,97	6,22%	32	5,69%	33	1	0,93	6,71%	4	4,98%	4	0
NTN- B	0,67	6,33%	3	5,69%	3	0	0,03	6,10%	0	4,98%	0	0
NTN- B	24,18	6,33%	112	5,69%	115	3	0,11	6,33%	0	4,98%	1	0
NTN- B	0,45	6,33%	2	5,69%	2	0	10,70	6,22%	48	4,98%	50	3
NTN- B	0,45	6,33%	2	5,69%	2	0	6,86	6,22%	31	4,98%	32	2
NTN- B	0,11	6,33%	1	5,69%	1	0	29,01	6,17%	128	4,98%	144	16

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	0,39	6,71%	2	5,69%	2	0	1,01	6,11%	4	4,98%	5	1
NTN- B	21,01	6,71%	96	5,69%	100	4	0,77	6,34%	3	4,98%	4	0
NTN- B	1,84	6,71%	8	5,69%	9	0	0,16	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,95	6,71%	4	5,69%	5	0	1,15	5,51%	5	4,98%	6	0
NTN- B	1,03	6,11%	5	5,69%	5	0	1,34	6,11%	6	4,98%	7	1
NTN- B	25,80	6,11%	120	5,69%	125	5	0,14	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	1,37	6,11%	6	5,69%	7	0	0,66	6,34%	3	4,98%	3	0
NTN- B	0,89	6,11%	4	5,69%	4	0	0,88	6,11%	4	4,98%	4	0
NTN- B	0,08	6,11%	0	5,69%	0	0	0,11	5,51%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,78	6,34%	4	5,69%	4	0	0,49	6,34%	2	4,98%	2	0
NTN- B	31,82	6,34%	145	5,69%	154	9	0,11	6,34%	0	4,98%	1	0
NTN- B	0,67	6,34%	3	5,69%	3	0	0,08	6,11%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,11	6,34%	1	5,69%	1	0	0,03	5,51%	0	4,98%	0	0
NTN- B	0,50	6,34%	2	5,69%	2	0	1,15	5,65%	5	4,98%	6	0
NTN- B	29,48	6,17%	136	5,69%	142	6	0,96	5,65%	4	4,98%	5	0
NTN- B	0,17	5,51%	1	5,69%	1	(0)	0,74	5,65%	3	4,98%	4	0
NTN- B	1,17	5,51%	6	5,69%	6	(0)	0,19	5,65%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,14	5,51%	1	5,69%	1	(0)	1,59	5,85%	7	4,98%	8	1
NTN- B	0,11	5,51%	1	5,69%	1	(0)	0,14	5,34%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,03	5,51%	0	5,69%	0	(0)	0,93	5,46%	4	4,98%	5	0
NTN- B	1,17	5,65%	6	5,69%	6	(0)	1,73	5,91%	8	4,98%	9	1
NTN- B	8,22	5,65%	40	5,69%	39	(0)	1,56	6,11%	7	4,98%	8	1
NTN- B	0,98	5,65%	5	5,69%	5	(0)	0,16	6,57%	1	4,98%	1	0
NTN- B	0,75	5,65%	4	5,69%	4	(0)	0,74	5,58%	4	4,98%	4	0
NTN- B	0,20	5,65%	1	5,69%	1	(0)	0,08	6,24%	0	4,98%	0	0
NTN- B	9,06	5,85%	43	5,69%	43	1	0,47	6,45%	2	4,98%	2	0
NTN- B	7,13	5,85%	34	5,69%	34	1	0,11	6,24%	0	4,98%	1	0
NTN- B	5,52	5,85%	26	5,69%	26	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,62	5,85%	8	5,69%	8	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,46	5,61%	27	5,69%	27	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,41	5,61%	27	5,69%	26	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,46	5,34%	28	5,69%	27	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,14	5,34%	1	5,69%	1	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,46	5,34%	28	5,69%	27	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,95	5,46%	5	5,69%	5	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,07	5,44%	26	5,69%	25	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	3,71	5,44%	19	5,69%	18	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,76	5,91%	8	5,69%	9	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,17	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	4,46	6,57%	20	5,69%	22	2	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,17	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,14	6,57%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,59	6,11%	7	5,69%	8	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,15	6,11%	10	5,69%	11	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,39	6,11%	6	5,69%	7	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,11	6,11%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,08	6,24%	0	5,69%	0	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,31	6,24%	11	5,69%	11	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,11	6,24%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,06	6,24%	0	5,69%	0	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,47	6,45%	2	5,69%	2	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	3,18	6,83%	14	5,69%	16	2	-	-	-	-	-	-
NTN- B	4,43	6,83%	19	5,69%	22	3	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,81	6,83%	12	5,69%	14	2	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,22	6,83%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	1,98	6,81%	8	5,69%	10	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,92	6,81%	4	5,69%	4	1	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,67	6,81%	3	5,69%	3	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,20	6,81%	1	5,69%	1	0	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,75	5,58%	4	5,69%	4	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	5,35	5,58%	27	5,69%	26	(0)	-	-	-	-	-	-

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	0,64	5,58%	3	5,69%	3	(0)						
NTN- B	0,47	5,58%	2	5,69%	2	(0)						
NTN- B	0,14	5,58%	1	5,69%	1	(0)						
Total NTN-B	538,53		2.515		2.575	60	78,00		348		380	32
2) NTN-C												
NTN- C	31,76	8,53%	245	5,69%	271	26	31,26	8,53%	247	4,98%	287	39
Total NTN-C	31,76		245		271	26	31,26		247		287	39
Total Geral	570,29		2.760		2.846	86	109,26		595		667	72

PLANO III BANESPREV - BANESPREV

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	68,04	6,08%	318	6,45%	314	(4)	62,53	6,08%	280	5,06%	293	13
NTN- B	44,39	6,05%	208	6,45%	205	(3)	40,79	6,05%	183	5,06%	191	8
NTN- B	0,16	6,10%	1	6,45%	1	(0)	30,55	6,82%	132	5,06%	143	11
NTN- B	4,25	6,10%	20	6,45%	20	(0)	0,14	6,10%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,21	6,10%	1	6,45%	1	(0)	0,18	6,71%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,14	6,10%	1	6,45%	1	(0)	0,31	6,33%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,01	6,10%	0	6,45%	0	(0)	3,91	6,10%	17	5,06%	18	1
NTN- B	22,86	6,22%	106	6,45%	105	(1)	11,39	6,33%	50	5,06%	53	3
NTN- B	5,57	6,22%	26	6,45%	26	(0)	9,89	6,71%	43	5,06%	46	3
NTN- B	3,57	6,22%	17	6,45%	16	(0)	0,87	6,71%	4	5,06%	4	0
NTN- B	0,34	6,33%	2	6,45%	2	(0)	0,21	6,33%	1	5,06%	1	0
NTN- B	12,39	6,33%	57	6,45%	57	(0)	0,20	6,10%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,23	6,33%	1	6,45%	1	(0)	0,13	6,10%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,23	6,33%	1	6,45%	1	(0)	0,21	6,33%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,06	6,33%	0	6,45%	0	(0)	0,45	6,71%	2	5,06%	2	0
NTN- B	0,20	6,71%	1	6,45%	1	0	0,01	6,10%	0	5,06%	0	0
NTN- B	10,76	6,71%	49	6,45%	50	0	0,05	6,33%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,94	6,71%	4	6,45%	4	0	21,01	6,22%	94	5,06%	98	5
NTN- B	0,49	6,71%	2	6,45%	2	0	5,12	6,22%	23	5,06%	24	1
NTN- B	33,24	6,82%	151	6,45%	153	2	3,28	6,22%	15	5,06%	15	1
NTN- B	37,88	6,67%	167	6,45%	170	3	262,33	8,00%	1.007	5,06%	1.247	240
NTN- B	0,53	6,11%	2	6,45%	2	(0)	34,81	6,67%	147	5,06%	165	19
NTN- B	13,22	6,11%	61	6,45%	60	(2)	87,29	6,00%	393	5,06%	430	38
NTN- B	0,70	6,11%	3	6,45%	3	(0)	13,88	6,17%	61	5,06%	68	7
NTN- B	0,46	6,11%	2	6,45%	2	(0)	0,49	6,11%	2	5,06%	2	0
NTN- B	0,04	6,11%	0	6,45%	0	(0)	0,37	6,34%	2	5,06%	2	0
NTN- B	51,81	6,23%	238	6,45%	234	(5)	0,08	5,51%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,40	6,34%	2	6,45%	2	(0)	0,55	5,51%	3	5,06%	3	0
NTN- B	16,30	6,34%	74	6,45%	73	(1)	12,15	6,11%	54	5,06%	60	6
NTN- B	0,34	6,34%	2	6,45%	2	(0)	14,98	6,34%	65	5,06%	74	9
NTN- B	0,06	6,34%	0	6,45%	0	(0)	0,64	6,11%	3	5,06%	3	0
NTN- B	0,26	6,34%	1	6,45%	1	(0)	0,07	5,51%	0	5,06%	0	0
NTN- B	15,10	6,17%	70	6,45%	68	(2)	0,31	6,34%	1	5,06%	2	0
NTN- B	0,09	5,51%	0	6,45%	0	(0)	0,42	6,11%	2	5,06%	2	0
NTN- B	0,60	5,51%	3	6,45%	3	(0)	0,05	5,51%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,07	5,51%	0	6,45%	0	(0)	0,24	6,34%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,06	5,51%	0	6,45%	0	(0)	0,05	6,34%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,01	5,51%	0	6,45%	0	(0)	0,04	6,11%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,60	5,65%	3	6,45%	3	(0)	0,01	5,51%	0	5,06%	0	0
NTN- B	4,21	5,65%	20	6,45%	19	(2)	4,26	5,85%	19	5,06%	21	2
NTN- B	0,50	5,65%	2	6,45%	2	(0)	0,55	5,65%	3	5,06%	3	0
NTN- B	0,39	5,65%	2	6,45%	2	(0)	3,87	5,65%	18	5,06%	19	1
NTN- B	0,10	5,65%	0	6,45%	0	(0)	3,36	5,85%	15	5,06%	17	1
NTN- B	4,64	5,85%	22	6,45%	20	(1)	0,46	5,65%	2	5,06%	2	0
NTN- B	3,65	5,85%	17	6,45%	16	(1)	2,60	5,85%	12	5,06%	13	1
NTN- B	2,83	5,85%	13	6,45%	12	(1)	0,35	5,65%	2	5,06%	2	0

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

NTN- B	0,83	5,85%	4	6,45%	4	(0)	0,09	5,65%	0	5,06%	0	0
NTN- B	2,80	5,61%	14	6,45%	12	(1)	0,76	5,85%	3	5,06%	4	0
NTN- B	2,77	5,61%	14	6,45%	12	(1)	2,57	5,61%	12	5,06%	13	1
NTN- B	2,80	5,34%	14	6,45%	12	(2)	2,54	5,61%	12	5,06%	13	1
NTN- B	0,07	5,34%	0	6,45%	0	(0)	2,57	5,34%	13	5,06%	13	0
NTN- B	2,80	5,34%	14	6,45%	12	(2)	0,07	5,34%	0	5,06%	0	0
NTN- B	18,70	5,44%	94	6,45%	83	(11)	2,57	5,34%	13	5,06%	13	0
NTN- B	0,49	5,46%	2	6,45%	2	(0)	0,45	5,46%	2	5,06%	2	0
NTN- B	16,11	5,44%	81	6,45%	72	(9)	2,39	5,44%	12	5,06%	12	1
NTN- B	2,60	5,44%	13	6,45%	12	(2)	1,74	5,44%	8	5,06%	9	0
NTN- B	1,90	5,44%	10	6,45%	8	(1)	0,83	5,91%	4	5,06%	4	0
NTN- B	16,11	5,45%	81	6,45%	72	(9)	0,75	6,11%	3	5,06%	4	0
NTN- B	17,77	5,73%	86	6,45%	79	(7)	0,08	6,57%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,90	5,91%	4	6,45%	4	(0)	0,35	5,58%	2	5,06%	2	0
NTN- B	0,09	6,57%	0	6,45%	0	0	0,04	6,24%	0	5,06%	0	0
NTN- B	2,28	6,57%	10	6,45%	10	0	1,50	6,83%	6	5,06%	8	2
NTN- B	0,09	6,57%	0	6,45%	0	0	0,93	6,81%	4	5,06%	5	1
NTN- B	0,07	6,57%	0	6,45%	0	0	2,52	5,58%	12	5,06%	13	1
NTN- B	0,81	6,11%	4	6,45%	4	(0)	2,10	6,57%	9	5,06%	11	2
NTN- B	1,10	6,11%	5	6,45%	5	(0)	1,09	6,24%	5	5,06%	6	1
NTN- B	0,71	6,11%	3	6,45%	3	(0)	0,22	6,45%	1	5,06%	1	0
NTN- B	0,06	6,11%	0	6,45%	0	(0)	0,30	5,58%	1	5,06%	2	0
NTN- B	11,30	6,31%	51	6,45%	50	(1)	0,08	6,57%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,04	6,24%	0	6,45%	0	(0)	1,01	6,11%	4	5,06%	5	1
NTN- B	1,18	6,24%	5	6,45%	5	(0)	0,05	6,24%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,06	6,24%	0	6,45%	0	(0)	2,09	6,83%	9	5,06%	11	2
NTN- B	0,03	6,24%	0	6,45%	0	(0)	0,43	6,81%	2	5,06%	2	0
NTN- B	0,24	6,45%	1	6,45%	1	-	0,66	6,11%	3	5,06%	3	0
NTN- B	1,63	6,83%	7	6,45%	7	0	0,03	6,24%	0	5,06%	0	0
NTN- B	2,27	6,83%	10	6,45%	10	0	0,22	5,58%	1	5,06%	1	0
NTN- B	1,44	6,83%	6	6,45%	6	0	0,07	6,57%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,11	6,83%	0	6,45%	0	0	1,32	6,83%	5	5,06%	7	1
NTN- B	1,01	6,81%	4	6,45%	5	0	0,31	6,81%	1	5,06%	2	0
NTN- B	13,09	6,81%	56	6,45%	58	2	0,05	6,11%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,47	6,81%	2	6,45%	2	0	0,10	6,83%	0	5,06%	1	0
NTN- B	0,34	6,81%	1	6,45%	2	0	0,09	6,81%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,10	6,81%	0	6,45%	0	0	0,07	5,58%	0	5,06%	0	0
NTN- B	0,39	5,58%	2	6,45%	2	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	2,74	5,58%	14	6,45%	12	(1)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,33	5,58%	2	6,45%	1	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,24	5,58%	1	6,45%	1	(0)	-	-	-	-	-	-
NTN- B	0,07	5,58%	0	6,45%	0	(0)	-	-	-	-	-	-
Total NTN-B	491,87		2.295		2.230	(66)	668,48		2.812		3.202	390
2) NTN-C												
NTN- C	16,27	8,53%	125	6,45%	135	10	14,95	8,53%	118	5,06%	137	18
Total NTN-C	16,27		125		135	10	14,95		118		137	18
Total Geral	508,14		2.421		2.365	(56)	683,43		2.931		3.339	408

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Plano IV

O ajuste de precificação em dezembro de 2025 é de R\$ 41 (2024 – R\$ 48), conforme quadro a seguir:

PLANO IV

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	40	6,40%	185	5,12%	194	9	40	6,40%	177	5,04%	188	11
NTN- B	29	6,84%	132	5,12%	141	9	29	6,83%	126	5,04%	136	10
NTN- B	12	5,44%	59	5,12%	61	2	12	5,44%	57	5,04%	60	3
NTN- B	35	5,98%	165	5,12%	184	19	35	5,97%	158	5,04%	178	20
NTN- B	12	5,36%	61	5,12%	63	2	12	5,35%	58	5,04%	61	3
Total NTN-B	128		602		643	41	128		575		623	47

Plano Sanprev II

O ajuste de precificação em dezembro de 2025 é de R\$ 4.279 (2024 – R\$ 269), conforme quadro a seguir:

PLANO SANPREV II

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	595	5,75%	2.801	5,67%	2.816	15	595	5,74%	2.688	5,06%	2.829	140
NTN- B	395	5,77%	1.895	5,67%	1.913	18	395	5,76%	1.819	5,06%	1.948	129
Total NTN-B	990		4.696		4.729	33	990		4.507		4.776	269

Plano Sanprev III

O ajuste de precificação em dezembro de 2025 é de R\$ 591 (2024 – R\$ 7.326), conforme quadro a seguir:

PLANO SANPREV III

Título Federal	POSIÇÃO EM 2025						POSIÇÃO EM 2024					
	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste	Qtde	Taxa % Aquisição	Valor Contábil	Taxa Atuarial	Valor Ajustado	Ajuste
1) NTN-B												
NTN- B	3.327	5,57%	15.612	5,71%	15.599	(13)	3.327	5,56%	15.017	4,98%	15.145	128
NTN- B	4.230	5,70%	20.065	5,71%	20.057	(8)	4.230	5,68%	19.281	4,98%	19.898	617
NTN- B	400	5,18%	2.076	5,71%	1.929	(147)	400	5,17%	1.995	4,98%	2.051	56
NTN- B	1.613	5,86%	7.622	5,71%	7.779	156	1.613	5,85%	7.313	4,98%	8.269	956
NTN- B	4.133	5,87%	19.749	5,71%	20.144	394	4.133	5,86%	18.947	4,98%	21.227	2.280
NTN- B	5.417	5,75%	25.498	5,71%	25.568	70	5.417	5,74%	24.478	4,98%	25.907	1.428
NTN- B	5.155	5,77%	24.730	5,71%	24.868	138	5.155	5,75%	23.758	4,98%	25.619	1.861
Total NTN-B	24.275		115.353		115.944	591	24.275		110.789		118.115	7.326

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

12 – FUNDOS

12.1 - Fundos Previdenciais

O Fundo para Revisão do Plano foi constituído com os recursos da parcela do superávit superior a Reserva de Contingência no exercício em que se registra a constituição da Reserva Especial pelo 3º ano consecutivo, conforme disciplinado pela Resolução CNPC nº 30/2018.

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar registra os saldos remanescentes em razão do desligamento de participantes do Plano sem direito à totalidade dos saldos de conta e ainda pelas parcelas de benefícios não pagas em decorrência da sua extinção, conforme previsto no regulamento.

A composição em 31 de dezembro de 2025 e 2024 é assim apresentada:

				R\$ MIL
FUNDOS PREVIDENCIAIS	31/12/2025	Varição	31/12/2024	%
PLANO I BANESPREV	196.813	51.606	145.207	35,54%
Fundo para Revisão de Plano - CABESP	4.430	-	4.430	-
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER	169.689	51.605	118.084	43,70%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER SERVIÇOS	15.791	1	15.790	0,01%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER CORRETORA	6.903	-	6.903	-
PLANO II BANESPREV	247.341	56.562	190.779	29,65%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER SERVIÇOS	243.830	53.051	190.779	27,81%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER CORRETORA	3.511	3.511	-	-
PLANO III BANESPREV	235.712	35.935	199.777	17,99%
Reversão de Saldo por Exigência Regul. - CABESP	12.310	1.356	10.954	12,38%
Reversão de Saldo por Exigência Regul. - SANTANDER	188.098	19.574	168.524	11,61%
Reversão de Saldo por Exigência Regul. - SANTANDER SERVIÇOS	11.305	1.233	10.072	12,24%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER SERVIÇOS	12.514	12.514	-	-
Reversão de Saldo por Exigência Regul. -SANTANDER CORRETORA	11.485	1.258	10.227	12,30%
PLANO IV	616	65	551	11,80%
Outros - Previstos em Nota Técnica Atuarial - SANTANDER (i)	616	65	551	11,80%
PLANO SANPREV I	13.670	1.816	11.854	15,32%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER	13.670	1.816	11.854	15,32%
PLANO SANPREV II	70.339	21.708	48.631	44,64%
Fundo para Revisão de Plano - SANTANDER	70.339	21.708	48.631	44,64%
PLANO SANPREV III	77.169	(5.339)	82.508	(6,47%)
Reversão de Saldo por Exigência Regul. - SANTANDER (ii)	1.838	1.682	156	1.078,21%
Outros - Previstos em Nota Técnica Atuarial - SANTANDER (iii)	75.331	(7.021)	82.352	(8,53%)
PLANO CD	19.407	2.089	17.318	12,06%
Reversão de Saldo por Exigência Regul. - SANTANDER (iv)	19.407	2.089	17.318	12,06%
Total de Fundos Previdenciais	861.067	164.442	696.625	23,61%

(i) Criado em 31 de dezembro de 2016, este Fundo é recalculado atuarialmente a cada avaliação e destinado única e exclusivamente a complementar a insuficiência verificada entre o saldo de contas e a respectiva Provisão Matemática de Benefícios Concedidos no ato da aposentadoria, de modo a garantir o pagamento do benefício de Renda Mensal Vitalícia para os Participantes qualificados no art. 41 do regulamento. Conforme nota técnica atuarial, esse fundo sobre influência direta das hipóteses utilizadas na avaliação atuarial.

(ii) Constituído pelos saldos remanescentes de Participantes que migraram do Plano de Benefícios I e pelas contribuições das Patrocinadoras em razão de cancelamento de inscrição de participante, conforme descrito no Artigo 50 do regulamento.

(iii) Criado em 31 de dezembro de 2009, este Fundo é recalculado atuarialmente a cada avaliação e destinado única e exclusivamente a complementar a insuficiência verificada entre o saldo de contas e a respectiva Provisão Matemática de Benefícios Concedidos no ato da aposentadoria, de modo a

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

garantir o pagamento do benefício de Renda Mensal Vitalícia para os Participantes qualificados no art. 19 do regulamento. Conforme nota técnica atuarial, esse fundo sobre influência direta das hipóteses utilizadas na avaliação atuarial, contemplando inclusive a taxa de desligamento observada na Entidade. (iv) É constituído pelo Saldo de Conta de Patrocinadora, não destinada ao pagamento de benefícios ou de institutos, podendo ser composto também de recursos dos Planos de Origem devidos à Patrocinadora por ocasião da migração para o Plano CD Banesprev. Esse Fundo poderá ser utilizado conforme previsto no plano de custeio anual aprovado pelo órgão deliberativo da Entidade e fundamentado em parecer do atuário. Conforme informado pelo Banesprev e aprovado pelo Conselho Deliberativo, não serão necessárias contribuições para custeio da despesa administrativa do Plano CD Banesprev. As patrocinadoras poderão utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/04/2023, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar os pagamentos devidos pela patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura do pagamento as patrocinadoras deverão aportar os valores devidos.

12.2 - Fundos Administrativos

Constituído pela diferença encontrada na equação entre o custeio administrativo previdencial, reembolso do patrocinador para o Plano Pré-75, que ocorreu até maio/2022, custeio administrativo dos investimentos, receitas diretas, rendimento dos investimentos da Gestão Administrativa e as despesas relativas à administração da Entidade. O montante desse Fundo em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 340.214 (2024 – R\$ 315.493).

A partir do exercício de 2010, em atendimento as exigências legais, a Entidade passou a apresentar no ativo dos planos de benefícios administrados a participação de cada plano no Fundo Administrativo, tendo como contrapartida o mesmo valor no patrimônio social dos planos de benefícios. Essa participação não representa direito a receber dos planos de benefícios, devendo ser observado o regulamento do Plano de Gestão Administrativa aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Demonstramos a seguir a movimentação do Fundo Administrativo em 2025:

	R\$ MIL
Movimentação do Fundo Administrativo	PGA BANESPREV I
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	5.136
Custeio Administrativo dos Investimentos	42
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	12
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	597
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	3
DESPESAS	(408)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	5.382

	R\$ MIL
Movimentação do Fundo Administrativo	PGA BANESPREV II
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	271.832
Custeio Administrativo dos Investimentos	3.152
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	747
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	31.514
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	240
DESPESAS	(11.490)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	295.995

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA BANESPREV III
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	16.588
Custeio Administrativo dos Investimentos	119
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	25
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	2.028
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	3
DESPESAS	(608)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	18.155

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO PRE 75
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	170
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.529
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	49
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	25
DESPESAS	(1.621)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	152

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA BENEFÍCIOS IV
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	24
GESTÃO PREVIDENCIAL	45
Custeio Administrativo dos Investimentos	74
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	4
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	3
DESPESAS	(141)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	9

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO V
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	1.830
Custeio Administrativo dos Investimentos	16.215
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	349
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	55
DESPESAS	(16.519)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	1.930

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO VIII - DAB
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	43
Custeio Administrativo dos Investimentos	221
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	1
DESPESAS	(230)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	35

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
 (Em milhares de reais)

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO IX - DCA
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	36
Custeio Administrativo dos Investimentos	196
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	1
DESPESAS	(198)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	35

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO X - CACIBAN
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	55
Custeio Administrativo dos Investimentos	408
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	2
DESPESAS	(407)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	58

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO XI - SANPREV I
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	49
Custeio Administrativo dos Investimentos	108
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	3
Recuperação de despesas de exercícios anteriores	12
DESPESAS	(148)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	24

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO XII - SANPREV II
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	4
Custeio Administrativo dos Investimentos	272
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	1
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	1
Recuperação de despesas de exercícios anteriores	11
DESPESAS	(271)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	18

R\$ MIL

Movimentação do Fundo Administrativo	PGA PLANO XIII - SANPREV III
A) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2024	7.741
GESTÃO PREVIDENCIAL	1
Custeio Administrativo dos Investimentos	75
Taxa de administração de Empréstimos e Financiamentos	97
FLUXO DOS INVESTIMENTOS	935
Recuperação de despesas de exercícios anteriores	94
DESPESAS	(1.156)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO - Dezembro/2025	7.787

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

A participação dos planos de benefícios no Fundo Administrativo do Plano da Gestão Administrativa – PGA é assim apresentada:

Participação do Plano de Benefícios no PGA	31/12/2025	Variações	31/12/2024	%
PGA BANESPREV I	5.382	246	5.136	4,79%
PGA BANESPREV II	295.995	24.163	271.832	8,89%
PGA BANESPREV III	18.155	1.567	16.588	9,45%
PGA PLANO PRE 75	152	(18)	170	(10,59%)
PGA BENEFÍCIOS IV	9	(15)	24	(62,50%)
PGA PLANO V	1.930	100	1.830	5,46%
PGA PLANO VIII - PLANO DAB APOSENTADORIA	34	(9)	43	(20,93%)
PGA PLANO IX - PLANO DCA DE APOSENTADORIA	35	(1)	36	(2,78%)
PGA PLANO X - PLANO DE APOSENTADORIA CACIBAN	58	3	55	5,45%
PGA PLANO XI - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV I	24	(25)	49	(51,02%)
PGA PLANO XII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV II	18	14	4	350,00%
PGA PLANO XIII - PLANO DE BENEFÍCIOS SANPREV III	7.787	46	7.741	0,59%
PGA PLANO CD	10.635	(1.350)	11.985	(11,26%)
TOTAL	340.214	24.721	315.493	7,84%

12.3 - Fundos dos Investimentos

Constituído pelas taxas de fundo de risco e inadimplência dos contratos de empréstimos aos participantes. Sendo que, a taxa de fundo de risco incide sobre o saldo devedor, cobrada no ato da concessão e nas parcelas a vencer e seu recurso é utilizado para o pagamento do prêmio do seguro prestamista, para cobertura do saldo devedor de contratos adimplentes, no caso de falecimento do participante. E a taxa de inadimplência compõem a atual taxa de juros.

Apropriada no último dia do mês, desde que haja algum recebimento no contrato dentro do mês de referência. A reversão se dá para a cobertura do saldo devedor dos contratos inadimplentes acima de 360 dias, concedidos a partir de maio de 2014.

O montante desses Fundos em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 70.077 (2024 – R\$ 66.079).

R\$ MIL				
FUNDO DO INVESTIMENTO - RISCO POR MORTE	31/12/2025	Variações	31/12/2024	%
PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	1.236	69	1.167	5,91%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	33.128	878	32.250	2,72%
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	1.679	151	1.528	9,88%
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	590	75	515	14,56%
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	38	3	35	8,57%
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	9.579	523	9.056	5,78%
PLANO XI - DE BENEFÍCIOS SANPREV I	14	1	13	7,69%
PLANO XII - DE BENEFÍCIOS SANPREV II	5	1	4	25,00%
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	340	58	282	20,57%

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

PLANO DE BENEFÍCIOS CD	3.828	425	3.403	12,49%
TOTAL DO FUNDO DO INVESTIMENTO - RISCO POR MORTE	50.437	2.184	48.253	4,53%

R\$ MIL

FUNDO DO INVESTIMENTO - INADIMPLÊNCIA	31/12/2025	Variações	31/12/2024	%
PLANO I - BENEFÍCIO DEFINIDO	982	104	878	11,85%
PLANO II - BENEFÍCIO DEFINIDO	12.229	1.291	10.938	11,80%
PLANO III - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	747	95	652	14,57%
PLANO PRE 75 - BENEFÍCIO DEFINIDO	409	205	204	100,49%
PLANO IV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL	113	11	102	10,78%
PLANO V - BENEFÍCIO DEFINIDO	3.043	88	2.955	2,98%
PLANO XIII - DE BENEFÍCIOS SANPREV III	704	(143)	847	(16,88%)
PLANO DE BENEFÍCIOS CD	1.413	163	1.250	13,04%
TOTAL DO FUNDO DO INVESTIMENTO - INADIMPLÊNCIA	19.640	1.814	17.826	10,18%
TOTAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	70.077	3.998	66.079	6,05%

13 – AJUSTES E ELIMINAÇÕES DE CONSOLIDAÇÃO

Em atendimento ao disposto no Art. 188 da Resolução PREVIC nº 23/2023, foram realizados os seguintes ajustes e eliminações para a consolidação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2025 e 2024:

R\$ MIL

CONSOLIDADO	31/12/2025	31/12/2024
ATIVO	340.214	315.493
REALIZÁVEL	340.214	315.493
GESTÃO ADMINISTRATIVA	340.214	315.493
Participação no Plano de Gestão Administrativa	340.214	315.493
PASSIVO	(340.214)	(315.493)
PATRIMÔNIO SOCIAL	(340.214)	(315.493)
FUNDOS	(340.214)	(315.493)
Fundos Administrativos	(340.214)	(315.493)
Participação no Fundo Administrativo PGA	(340.214)	(315.493)

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

14 – GESTÃO ADMINISTRATIVA

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas decorrentes da gestão previdencial, da gestão de investimentos e das receitas diretas, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos. As sobras ou insuficiências administrativas apuradas no período são alocadas ou revertidas do Fundo Administrativo.

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

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo do Banesprev, em conformidade com a Resolução CNPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021.

As despesas administrativas comuns foram rateadas em 64,32% para a gestão previdencial e 35,68% para a gestão de investimentos de janeiro até abril de 2025. A partir de maio de 2025 os percentuais de rateio alteraram conforme Ata nº 348 referente aprovações do Conselho Deliberativo, realizada em de 27 de março de 2025 para 64,88% para a gestão previdencial e 35,12% para a gestão de investimentos.

As despesas administrativas específicas são alocadas diretamente aos planos que as originaram.

15 – PARTES RELACIONADAS

São partes relacionadas da Entidade, as patrocinadoras, os participantes mediante inscrição em seus Planos, os membros do Conselho Deliberativo e da Diretoria Executiva cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto.

Transações com a Patrocinadora Banco Santander (Brasil) S.A. O S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. administra o total de ativos dos fundos de investimentos exclusivos para o Banesprev na ordem de R\$ 25.650.197 em dezembro de 2025 (R\$ 25.922.083 em dezembro de 2024) o que representa 98,99% dos Fundos de Investimentos e 97,00% do patrimônio total da Entidade. A taxa de administração no ano de 2025 representou R\$ 10.175 (2024 R\$ 10.440).

Os empréstimos e financiamentos (operações com participantes) aos empregados do Banesprev e pessoal chave da administração - Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo estão sujeitos às mesmas condições aplicadas aos participantes e assistidos. Os contratos de dívida com o patrocinador estão demonstrados na nota 10.1. Os investimentos imobiliários (Nota Explicativa 7.4) são locados à Patrocinadora sendo que o montante recebido, correspondente a aluguel, no exercício de 2025 foi de R\$ 797 (2024 – R\$ 1.588).

Remuneração atribuída ao pessoal chave O Conselho Deliberativo é composto por membros eleitos pelos Participantes e indicados pelo Patrocinador, não havendo remuneração paga pela Entidade.

A Diretoria Executiva compõe-se de membros eleitos pelos Participantes, dentre os Participantes, ativos ou assistidos e que atendam a qualificação prevista no Estatuto e outros nomeados Banco Santander (Brasil) S.A.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

16 - AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES

Em 1º de outubro de 2025, em consonância aos procedimentos de monitoramento realizado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, a Entidade foi solicitada a se manifestar a respeito da destinação do resultado superavitário para constituição da reserva de contingência, no fechamento do exercício de 2024, especificamente para o Plano de Benefícios Banesprev III, CNPB: 2000.0026-92.

Durante as análises internas para prestação dos esclarecimentos, foi observada inconsistência no balancete do referido Plano de Benefícios, relacionadas a consolidação das rubricas “Reserva de Contingência” e “Reserva Especial para Revisão de Plano” das submassas que são contabilizadas de forma segregada pela Entidade:

- (i) Grupo de Custeio Banesprev;
- (ii) Grupo de Custeio Santander;
- (iii) Grupo de Custeio Serviços (Santander Serviços);
- (iv) Grupo de Custeio Corretora (Santander Corretora); e
- (v) Grupo de Custeio Cabesp.

Consequentemente, as informações utilizadas como base para composição dos valores reportados na Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) dos exercícios de 2024, 2023 e 2022 apresentaram saldos equivocados.

É relevante destacar que, o lapso operacional ocorrido entre os valores apresentados para as rubricas da DPT (Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão de Plano), não alterou o valor total do Equilíbrio Técnico do Plano, ou seja, o efeito foi apenas na natureza classificatória sem impacto para o resultado do Plano, na posição patrimonial consolidada, além de não ter ocasionado interferência nas decisões atuariais ou financeiras da Entidade, uma vez que são utilizadas como base as informações individualizadas por grupos de custeio e devidamente suportadas pelos estudos atuariais correspondentes.

Diante do exposto, nos termos com fundamento no art. 208 da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, a Entidade optou por evidenciar os fatos por meio da inclusão desta Nota Explicativa nas Demonstrações Contábeis do exercício de 2025, por se tratar da alternativa mais adequada e proporcional à situação ocorrida conforme reportado nos esclarecimentos encaminhados à PREVIC em resposta ao Ofício.

Adicionalmente, é importante ressaltar que a Entidade avaliou a adoção de aprimoramentos dos seus controles internos e dos procedimentos de consolidação das informações contábeis, com o objetivo de assegurar a aderência entre os balancetes segregados e o balancete consolidado dos Planos de Benefícios, bem como as informações reportadas nos demonstrativos encaminhados aos órgãos reguladores.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS (R\$ Mil)

Plano: Banesprev III
 CNPB: 2000.0026-92

DESCRIÇÃO	Saldos Reapresentados	Saldos Reportados	VARIÇÃO %
	EXERCÍCIO 2024	EXERCÍCIO 2024	
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	792.377	792.377	-
1. Provisões Matemáticas	517.272	517.272	-
1.1. Benefícios Concedidos	352.401	352.401	-
Benefício Definido	352.401	352.401	-
1.2. Benefícios a Conceder	164.913	164.913	-
Contribuição Definida	164.913	164.913	-
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	29.350	29.350	-
Saldo de Contas - Parcela Participantes	135.563	135.563	-
1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir	(42)	(42)	-
(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	(42)	(42)	-
(-) Patrocinador(es)	(16)	(16)	-
(-) Assistidos	(26)	(26)	-
2. Equilíbrio Técnico	61.257	61.257	-
Resultados Realizados	61.257	61.257	-
Superávit Técnico Acumulado	61.257	61.257	-
Reserva de Contingência	48.743	51.195	(4,79%)
Reserva para Revisão de Plano	12.514	10.062	24,37%
3. Fundos	201.957	201.957	-
3.1. Fundos Previdenciais	199.777	199.777	-
3.2. Fundos p/Garantia das Oper.c/Participantes-Gestão Previdencial	2.180	2.180	-
4. Exigível Operacional	1.962	1.962	-
4.1. Gestão Previdencial	1.941	1.941	-
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	21	21	-
5. Exigível Contingencial	9.929	9.929	-
5.1. Gestão Previdencial	9.929	9.929	-

17 – Outros assuntos

17.1 – Normas e Procedimentos Contábeis

Em 16 de dezembro de 2025, foi publicada a Resolução PREVIC nº 26/2025, que altera dispositivos da Resolução PREVIC nº 23/2023. A nova norma promove ajustes e atualizações nos procedimentos aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar, com o objetivo de aprimorar a governança, a transparência e a adequação regulatória.

Em complemento, no exercício, foram observadas as disposições da Lei Complementar nº 214/2015, que regulamenta a reforma da tributação sobre o consumo (CBS E IBS), bem como as diretrizes estabelecidas pelas Portarias PREVIC nº 343 e nº 539, que dispõem sobre procedimentos operacionais, supervisão e adequação regulatórias aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

17.2 – Transferência de Gerenciamento

Em 25 de novembro de 2022, o Banco Santander (Brasil) S.A., patrocinador dos Planos BANESPREV V e Pré-75, administrados pelo Banesprev, notificou a Entidade sobre sua decisão de transferir o gerenciamento de referidos Planos para a Entidade SantanderPrevi.

Conforme consta da notificação, a decisão pela transferência de gerenciamento tem o propósito de alcançar um modelo mais econômico e menos complexo de administração, em especial sob o aspecto operacional, gerencial e de controle de riscos. Referida notificação apresenta, também, comparativos entre as despesas administrativas e as estruturas de governança do Banesprev e da SantanderPrevi, demonstrando a conclusão do patrocinador de que a operação é favorável.

Em 02/12/2022 foi dada ciência ao Conselho Deliberativo acerca da notificação de transferência de gerenciamento.

De acordo com o cronograma da operação e atendendo à legislação vigente, em 05/01/2023 o BANESPREV submeteu o processo de transferência de gerenciamento à PREVIC.

Em 26/03/2024 foram publicadas as Portarias PREVIC nº 203 e 204, cujo objeto autorizava a transferência de gerenciamento dos Planos BANESPREV V e Pré-75 para a Entidade SantanderPrevi.

Em 12/04/2024, houve a publicação de medida liminar concedida pelo Diretor de Licenciamento da PREVIC, determinando a suspensão dos efeitos da decisão que autorizava a operação de transferência de gerenciamento dos Planos BANESPREV V e Pré-75.

Em 05/07/2024 a Coordenação-Geral de Suporte à Diretoria Colegiada declarou a nulidade dos Pareceres 106 e 107/2023/CTR/CGTR/DILIC e das Portarias 203 e 204 de 26/03/2024.

Desde 07/2024 aguarda-se a PREVIC concluir a análise dos Processos de transferência.

17.3 – Retirada de Patrocínio

Em 25 de novembro de 2022, o Banesprev recebeu notificação subscrita pelo Banco Santander (Brasil) S.A. e por outras empresas do conglomerado (F1RST Tecnologia e Inovação Ltda., Santander Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., Santander Corretora de Seguros, Investimentos e Serviços S.A. e SX Tools Soluções e Serviços Compartilhados Ltda.), todos patrocinadores de planos do Banesprev, por meio da qual referidas empresas comunicaram a essa Entidade a sua decisão de retirar o patrocínio dos seguintes planos de benefícios:

- Plano de Benefícios Banesprev I;
- Plano de Benefícios Banesprev II;
- Plano DAB de Aposentadoria;
- Plano DCA de Aposentadoria;
- Plano de Aposentadoria CACIBAN;
- Plano de Benefícios Sanprev I.

Em 02/12/2022 foi dada ciência ao Conselho Deliberativo acerca da notificação de Retirada de Patrocínio.

Em 20/12/2022 foi submetido o processo de retirada de patrocínio à PREVIC.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

Em 18/01/2024 foi publicado despacho pela Coordenadoria-Geral de Autorização para Transferência, Fusão, Cisão, Incorporação e Retirada – GCTR/DILIC da PREVIC, pelo qual foi dada ciência do arquivamento do processo de Retirada, dada a entrada em vigor da Resolução CNPC/MPS nº 59 de 13 de dezembro de 2023, que dispõe sobre a retirada de patrocínio.

11/08/2024 - A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) decidiu pelo arquivamento dos processos em razão da superveniência da Resolução CNPC nº 59/2023.

11/04/2025 - Despachos determinando a reativação dos requerimentos de retirada de patrocínio, em razão de decisão judicial proferida pelo TRF1. Os requerimentos de retirada de patrocínio reativados e emitidos Pareceres, formulando exigências a serem cumpridas pelo Banesprev.

14/07/2025 - Cumprimento pelo Banesprev das exigências estabelecidas pelos Pareceres.

11/08/2025 - Decisão concluindo pelo indeferimento dos requerimentos de retirada de patrocínio.

BANESPREV – Fundo Banespa de Seguridade Social
Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Fernanda de Abreu Oliveira
Diretora Presidente
CPF XXX.XXX.XXX-XX

Maria Auxiliadora Alves da Silva
Diretora Administrativa
CPF XXXX.XXX.XXX-XX

Eliani da Silva Grassi
Contadora
CPF XXX.XXX.XXX-XX
CRC 1SP207916/O-0