



# Mensagem da

# Administração

GRI 2-22, 3-3, 201-3

**A** FAPES completou seus primeiros 50 anos em 2024. O horizonte com o qual trabalhamos é de uma entidade com foco em prestar serviços de excelência, com segurança e responsabilidade, não apenas hoje, mas no longo prazo. A consciência sobre essa longevidade é essencial para analisarmos os resultados de 2024, um ano desafiador em diversos aspectos, mas que trouxe também uma conquista histórica crucial para o futuro da Fundação, seus participantes, beneficiários e patrocinadores.

Na última década, a FAPES e o Sistema BNDES, patrocinador do Plano Básico de Benefícios (PBB), discutiram os aportes unilaterais realizados pelo banco ao maior plano de previdência da entidade. Estes aportes foram considerados irregulares pelo Tribunal de Contas da União (TCU), que se propôs a mediar um consenso entre as partes, visando minimizar os impactos que uma cobrança desse porte – equivalente a um terço do patrimônio do plano – provocaria às reservas dos empregados para suas aposentadorias.

## A consciência sobre a longevidade da FAPES é essencial para analisarmos os resultados de 2024, um ano desafiador em diversos aspectos, mas que trouxe também uma conquista histórica crucial.

Da parte da FAPES, os meses de negociação exigiram a dedicação de membros do Conselho Deliberativo, no qual estão representados também os participantes ativos e assistidos do PBB, e toda a Diretoria Executiva da Fundação, assessorada pelas áreas técnicas, até que se chegasse à melhor solução possível. Em setembro, com a chancela do TCU, foi acordada a devolução de até R\$ 1,55 bilhão ao BNDES em um prazo de 30 anos, seguindo a tabela SAC e corrigido pelo IPCA, além de outras medidas como a criação de um novo plano de Contribuição Definida (CD) para migração voluntária de quem deseja sair do PBB, **o que ocorrerá no prazo de dois anos.**

O histórico acordo do PBB pôs fim aos litígios administrativos e judiciais sobre o tema, reduzindo significativamente a exposição do plano ao risco de insolvência e permitindo que ele possa seguir com solidez. Isso certamente favorece a sustentabilidade financeira, porém

não o deixa imune a mudanças nas hipóteses atuariais e alterações no ambiente econômico e oscilações inerentes ao mercado de capitais, como as que ocorreram em 2024.

O consenso obtido sobre os aportes do PBB foi a melhor solução possível e fundamental para garantir a segurança. O cenário seria completamente distinto caso não houvesse o acordo, o que poderia demandar o resgate de investimentos em momento desfavorável de mercado. Uma clara demonstração do risco retirado do PBB graças ao acordo.

Em relação ao desempenho do PBB, a rentabilidade de 2,2%, diante de uma meta atuarial de 10,7%, resultou no aumento do déficit do plano para R\$ 1,99 bilhão. A FAPES acompanhou atentamente os movimentos de mercado e adotou providências, como rebalanceamentos e ajustes de posicionamento de carteira, de forma alinhada às estratégias de cada plano.

No início do ano, havia uma perspectiva de queda nos juros no Brasil. Porém, por razões conjunturais, tanto domésticas quanto globais, o ciclo de queda se inverteu a partir de maio, com sucessivas altas na taxa Selic e nas taxas de juros longos. Esse movimento provocou a reprecificação das carteiras de investimentos.



## O acordo do PBB pôs fim aos litígios administrativos e judiciais sobre aportes unilaterais, livrando o plano da exposição ao risco de insolvência e permitindo que ele possa seguir com solidez.

Mantivemos disciplina e resiliência na gestão dos investimentos, com foco na proteção dos ativos e na busca por oportunidades de crescimento sustentável. Realizamos diversas operações em ativos mais aderentes ao nosso passivo, como NTN-Bs de vencimento longo.

Essa estratégia de alocação, especialmente com o incremento de títulos marcados na curva, contratou rentabilidades significativamente superiores à meta atuarial. Isso assegura a perspectiva de convergência dos retornos no longo prazo, garantindo equilíbrio e cumprimento dos compromissos.

A gestão baseada em riscos é uma das fortalezas da FAPES. Em 2024, aperfeiçoamos a nossa Matriz de Riscos Corporativos e renovamos a metodologia de gestão de controles internos e riscos operacionais, ações que nos permitem antever e prevenir com mais assertividade as ameaças externas e internas que possam afetar nossos serviços. Buscamos continuamente aprimorar a governança, mantendo os documentos institucionais sempre atualizados. Nossa auditoria interna, premiada pelo terceiro ano consecutivo pelo Instituto dos Auditores Internos do Brasil, passou a divulgar o plano anual no site da entidade, privilegiando a transparência.

Ampliamos a autonomia de nossos beneficiários para o monitoramento de sua qualidade de vida ao lançar um aplicativo para celular focado no autocuidado, o App FAPES Saúde. A plataforma é complementar ao Programa Saúde

da Família, de atenção primária, que mantém um relacionamento próximo de cada titular e seus dependentes com uma equipe de médicos e enfermeiros.

Renovamos a marca FAPES, mantendo sua essência, mas incorporando a cor azul, símbolo

de confiança, inovação e harmonia. A adoção de uma linguagem mais moderna e próxima dos participantes e beneficiários, com uma voz mais acolhedora, empática e transparente, se alinha diretamente aos valores da entidade. Essas mudanças foram embasadas em estudos aprofundados sobre nossa forma de agir e o que nos distingue, identificando os diferenciais da instituição e consolidando o DNA FAPES, abraçando os pilares Institucional, Saúde, Previdência e Investimentos.

Seguimos aprimorando nossa estrutura organizacional e sabemos que nada seria possível sem o empenho da qualificada equipe que compõe a FAPES. O compromisso destes profissionais nos premiou, em 2024, com o Selo Bronze de Engajamento concedido pela associação das entidades fechadas de previdência. E, pela primeira vez, fomos também reconhecidos pela valorização de pessoas que iniciam suas carreiras, com o prêmio Estágio em Destaque.

Somados todos os fatores de destaque no ano, temos a confiança de que o planejamento estratégico e as ações tomadas posicionam a FAPES em uma trajetória de segurança a longo prazo, em benefício direto de todos os que confiam a nós sua previdência complementar e assistência à saúde. E isso nos motiva ainda mais para as próximas décadas.

**Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal  
e Diretoria Executiva**