

**Governo do Estado de São Paulo
Desenvolve SP
Conselho de Administração**

EXTRATO

EXTRATO DA ATA DA 312ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (CA) DA DESENVOLVE SP – AGÊNCIA DE FOMENTO DO ESTADO DE SÃO PAULO S.A. CNPJ/MF: 10.663.610.0001/29 - NIRE: 35300365968

I. DATA, HORA E LOCAL: realizada no dia 21 de setembro de 2025, às 08h30, na Rua da Consolação, 371 – São Paulo, Capital – 2º andar.

II. CONVOCAÇÃO E PRESENÇAS: convocada na forma do Artigo 13 do Estatuto Social. Presentes os membros do Conselho de Administração: Diego Allan Vieira Domingues, Eduardo Walmsley Soares Carneiro, Fabrício Rodrigues da Cruz, Jorge Luiz Avila da Silva, Jorge Tatino Junior, Luisa Mayumi Sato, Marcelo Diniz de Paula Rocha, Marcelo Bergamasco Silva, e Ricardo Dias de Oliveira Brito. Participaram por videoconferência: O senhor Carlos Augusto Jatahy Duque-Estrada Júnior e a Sra. Patrícia Regina Verderesi Schindler.

III. MESA: assumiu a presidência dos trabalhos o senhor Jorge Avila, que convidou a senhora Lilian Cristina Real Pinheiro para secretariar a reunião.

IV. ORDEM DO DIA:

1. Assuntos Estratégicos

1.1. Indicação de Secretário do Conselho de Administração, de acordo com o Artigo 8º, Inciso 10, do Regimento Interno do Conselho de Administração.

1.2. Relato do Presidente da DSP;

1.3. Boletim Desempenho Estratégico – agosto/2025;

1.4. Informações Financeira 07/2025 (distribuição);

1.5. Voto C.A. 056/2025 – Revisão Plano de Metas 2025;

1.6. Voto C.A. 057/2025 - Alteração na Política de Gestão de Caixa;

1.7. Cálculo da dedutibilidade do JCP.

2. Governança Corporativa

2.1. Reporte das atividades do Comitê de Auditoria (CAE). Ata do Comitê de Auditoria nº 190ª;

2.2. Voto C.A. 058/2025 – Relatório de Controles Internos e Risco Operacional - 1º semestre 2025;

2.3. Relatório Trimestral de Gestão de Riscos e de Capital - Painel de Riscos.

2.4. Plano de trabalho Diretoria de Controle de Riscos;

2.5. Grupo de Trabalho CA - PROCESSO GEAUD Nº 002/2025 - Relatório Final.

2.1. Negócios

2.6. Voto C.A. 059/2025 – Ratificação da Autorização para a Assinatura do Contrato de Prestação de Serviços de Agente Financeiro e de Administração dos Recursos Financeiros do Fundo Estadual de Recursos Hídricos (FEHIDRO);

2.7. VOTO C.A. 060/2025 - Ratificação da Assinatura de 4º Termo de Prorrogação ao Contrato de Prestação de Serviços de Administração e Gestão dos Recursos do Fundo de Desenvolvimento da Região Metropolitana do Vale do Paraíba e Litoral Norte — FUNDOVALE;

2.8. VOTO C.A. 062 - Rerratificação da Operação – Prospecção: 377285-3.4.

4. Assuntos Administrativos

4.1. Voto C.A. 053/2025 – Abertura do pregão para a nova contratação do seguro D&O;

4.2. Voto C.A. 061/2025 – Alteração no Regulamento de Pessoal;

4.3. Voto C.A. 063/2025 - Substituição de Ouvidor – Férias;

4.4. Relatório da Ouvidoria – 1º semestre 2025;

4.5. Relatório dos Canais de Denúncias (trimestral);

4.6. Voto C.A. 064/2025 – Composição do Comitê de Ética;

4.7. Sugestões de temas de pauta para próximas reuniões.

5. Extra pauta

4.8. - RERRATIFICAÇÃO DA OPERAÇÃO - PROSPECÇÃO 497858-7.

4.9. - RERRATIFICAÇÃO DA OPERAÇÃO - PROSPECÇÃO 5366470.

ABERTURA: Aberta a reunião, verificada a formalidade de quórum, os membros passaram à análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia. O Presidente do Conselho de Administração, Sr. Jorge Avila, registrou em nome deste colegiado as boas-vindas aos novos Conselheiros de Administração empossados em 1º de setembro de 2025: Sr. Eduardo Walmsley Soares Carneiro, Sra. Luisa Mayumi Sato (representante dos empregados) e Sra. Patrícia Regina Verderesi Schindler. O Presidente destacou a importância da diversidade de experiências e perspectivas trazidas pelos novos membros, reforçando o compromisso do Conselho com a governança, a transparência e a missão institucional da Desenvolve SP. Desejou a todos uma gestão profícua e colaborativa, pautada pelo diálogo, responsabilidade e foco no desenvolvimento sustentável do Estado de São Paulo. Na mesma oportunidade, o Presidente agradeceu, em nome de todo o Conselho, aos Srs. Jerônimo Antunes e Francisco Vidal Luna pelos relevantes serviços prestados durante seus mandatos. Reconheceu o comprometimento, a experiência e a dedicação com que ambos contribuíram para o fortalecimento da atuação estratégica da Desenvolve SP, desejando-lhes êxito em seus novos desafios profissionais e pessoais. **(1) Assuntos Estratégicos.** (1.1) Eleição da Secretária. Em função do desligamento da Sra. Gilmar Aparecida B. Brancalion, informamos que a Sra. Lilian Cristina Real Pinheiro foi indicada para exercer a função de Secretária do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 8º, Inciso X, do Regimento Interno do Conselho de Administração. Aproveitou-se a oportunidade para registrar sinceros agradecimentos à Sra. Gilmar pelos anos de dedicação, profissionalismo e valiosa contribuição à Desenvolve SP, bem como a este Conselho de Administração. **(1.2) Relato do Presidente.** (texto sob sigilo). **(1.3) Boletim Desempenho Estratégico – agosto/2025.** Apresentado pelo Superintendente de Planejamento Sr. James Piazza. O boletim de desempenho da Desenvolve SP referente a agosto de 2025 destaca o desembolso acumulado abaixo da meta e do valor realizado em 2024, em contrapartida ao de alto impacto que superou a meta. No setor privado, houve crescimento na esteira de crédito e nas entradas digitais. No setor público houve forte concentração nos desembolsos de projetos de alto impacto. A inadimplência geral caiu, com destaque para a redução no setor privado, cujo índice ficou em 13,2%. Financeiramente, as receitas superaram o orçamento em 1,1%, enquanto as despesas ficaram 19,7% abaixo do

orçado. O índice de cobertura atingiu 183,4%, superando a meta anual, e o painel mostra que 68,4% da meta global foi atingida até a data-base. *Demanda:* Trazer apresentação sobre cobrança. **(1.4) Voto C.A. 056/2025 – Revisão Plano de Metas 2025.** Após a apresentação do voto, a proposta foi aprovada com a seguinte *demanda:* Apresentação sobre Inadimplência com análise por setores e safras. **(1.5) Voto C.A. 057/2025 - Alteração na Política de Gestão de Caixa.** Apresentado pela Diretora Financeira Karen Kemely Mussi Mhereb e pelo Superintendente Financeiro Amadeu Tobias. Voto aprovado e solicitado a apresentação do ALM (*Asset and Liability Management* – Gestão de Ativos e Passivos) na próxima reunião. **(1.6) Cálculo da dedutibilidade do JCP.** Apresentado pela Sra. Karen Mhereb e pelo Superintendente de Contabilidade Gustavo Carvalho. O documento trata da dedutibilidade dos Juros sobre Capital Próprio (JCP) conforme o art. 355 do Decreto nº 9.580/2018 (RIR/2018), destacando que a pessoa jurídica pode deduzir os juros pagos ou creditados a sócios e acionistas na apuração do lucro real. Apresenta simulações dos critérios de dedutibilidade e evidencia impactos na despesa de IR/CS e no lucro líquido. Ressalta que a mudança de critério não afeta o caixa, pois o recolhimento mensal pode ser feito por estimativa. A consultoria tributária recomenda que a dedução ocorra apenas após deliberação ou pagamento, e propõe mitigações, como autorizações formais pelo Conselho para garantir segurança jurídica e aproveitamento máximo do benefício fiscal. **(2) Governança Corporativa. (2.1) Reporte das atividades do Comitê de Auditoria (CAE). Ata do Comitê de Auditoria nº 190^a.** O Sr. Marcelo Diniz relatou que a pauta da 192^a Reunião do Comitê de Auditoria da Desenvolve SP abordou temas financeiros e operacionais relevantes, incluindo (i) a alta inadimplência em julho de 2025, que gerou questionamentos sobre possível revisão de metas; (ii) (texto sob sigilo) ; foi informado que todos os planos de ação relacionados ao combate à fraudes financeiras foram concluídos até janeiro de 2025; (iii) (texto sob sigilo); (iv) as transações com partes relacionadas — assinatura de contrato com o FEHIDRO, prorrogação com o IPT, convênio com a SEFAZ e renovação do Fundovale — foram consideradas adequadas às políticas de transações com Partes Relacionadas, e serão objeto de análise posterior da Auditoria Interna; (v) Por fim, o relatório dos canais de denúncias trouxe demandas específicas à Superintendência de Gestão de Pessoas e Infraestrutura, (texto sob sigilo) . **(2.2.) Voto C.A. 058/2025 – Relatório de Controles Internos e Risco Operacional - 1º semestre 2025.** Apresentado pela Diretora de Controle de Riscos Ana Paula Teixeira de Sousa e pela Superintendente de Controle de Riscos, Compliance e Normas Ana Maria Silva Geraldi. O Relatório de Controles Internos e Risco Operacional da Desenvolve SP, referente ao primeiro semestre de 2025, apresenta o acompanhamento dos planos de ação por nível de risco, unidade gestora e origem das recomendações, incluindo auditorias internas, externas e inspeções regulatórias. Destaca avanços em iniciativas de automação, adequações regulatórias e segurança da informação, com diversas ações concluídas e outras em andamento, especialmente relacionadas à proteção de dados, recuperação de crédito e mitigação de riscos operacionais. (texto sob sigilo). O mapeamento de riscos institucionais está em curso, com previsão de conclusão em março de 2026. Aprovado. **(2.3) Relatório Trimestral de Gestão de Riscos e de Capital - Painel de Riscos.** A Sra. Ana Maria apresentou o Relatório Trimestral de Gestão de Riscos e de Capital com as seguintes informações: (i) Limites da RAS: exposição dos limites regulatórios e gerenciais estabelecidos; (ii) Risco de Crédito: detalhamento da carteira de crédito total, incluindo os volumes em atraso, inadimplência e prejuízo, identificação dos maiores tomadores de crédito, com informações segmentadas por modalidade, setor econômico, segmento, porte e origem dos recursos; (iii) Risco de Mercado: informações sobre os fatores de risco da carteira de ativos, IRRBB e Teste de Efetividade da operação de derivativos; (iv) Risco de Liquidez: análise do fluxo de caixa projetado e os resultados dos testes de estresse aplicados; e (v) Gerenciamento de Capital: demonstração da evolução do Índice de Basileia e resultados do Teste de Sensibilidade. **(2.4) Plano de trabalho Diretoria de Controle de Riscos.** Apresentado pela Diretora Ana Paula, o acompanhamento do Plano de Trabalho da Diretoria de Controle de Riscos (DCR) da Desenvolve SP, com data-base de agosto de 2025, evidencia avanços significativos na estruturação da governança de riscos, com entregas concluídas em áreas como criação de comitê estratégico, revisão de políticas, mapeamento de

macroprocessos e implementação de indicadores. Também foram identificados desafios críticos que estão sendo enfrentados por meio de automações, capacitações e padronizações. A automação de processos e o uso de tecnologia são prioridades para mitigar riscos operacionais e aumentar a eficiência, enquanto ações voltadas à cultura organizacional e comunicação visam fortalecer o engajamento e a prevenção. As iniciativas estão em andamento como o *backtesting* e a automação de esteiras de crédito, cuja finalidade é o contínuo aprimoramento da gestão de riscos e conformidade institucional. **(2.5.) Grupo de Trabalho CA - PROCESSO GEAUD Nº 002/2025 - Relatório Final.** O Gerente de Auditoria Interna, Sr. Daniel Fernandes, na qualidade de Coordenador do Grupo de Trabalho constituído pelo Conselho de Administração, apresentou as conclusões do Relatório Final emitido pelo referido Grupo, (texto sob sigilo). Após a exposição das conclusões e o debate sobre o tema, o Conselho deliberou acatar as conclusões constantes do Relatório, determinando o arquivamento da última denúncia em aberto e o encaminhamento das recomendações e oportunidades de melhoria à área de riscos, para avaliação e eventuais providências cabíveis. Por fim, considerando a conclusão das apurações, o Conselho deliberou pela finalização dos trabalhos e o encerramento formal do Grupo de Trabalho, nos termos do Regimento Interno do Colegiado. **(3) Negócios. (3.1) VOTO C.A. 059/2025 – Ratificação da Autorização para a Assinatura do Contrato de Prestação de Serviços de Agente Financeiro e de Administração dos Recursos Financeiros do Fundo Estadual de Recursos Hídricos (FEHIDRO).** Apresentado pelo Chefe de Gabinete Luis Fonseca. Ratificado. **(3.2) VOTO C.A. 060/2025 - Ratificação da Assinatura de 4º Termo de Prorrogação ao Contrato de Prestação de Serviços de Administração e Gestão dos Recursos do Fundo de Desenvolvimento da Região Metropolitana do Vale do Paraíba e Litoral Norte — FUNDOVALE.** Apresentado pelo Chefe de Gabinete Luis Fonseca. Ratificado. Foram aprovadas as seguintes propostas de rerratificações: **(3.3.) VOTO C.A. 062/2025 - Rerratificação da Operação – Prospecção: 377285-3.4; VOTO C.A. 065/2025 - Rerratificação da operação - Prospecção 497858-7; e VOTO C.A. 066/2025 - Prospecção 5366470.** **(4) Assuntos Administrativos. (4.1.) Voto C.A. 053/2025 – Abertura do pregão para a nova contratação do seguro D&O.** Apresentado pela Superintendente de Gestão de Pessoas e Infraestrutura em Substituição Sra. Cibele Maielaro e pela Gerente de Gestão de Pessoas Cássia. Após as discussões, o voto foi retirado de pauta, devendo ser pautado em reunião extraordinária a ser convocada. **(4.2.) Voto C.A. 061/2025 – Alteração no Regulamento de Pessoal.** Também apresentados pelas Sras. Cibele e Cássia. Aprovado. **(4.3.) Voto C.A. 063/2025 - Substituição de Ouvidor – Férias.** Aprovada a designação da colaboradora Lilian Cristina Real Pinheiro como substituta da Ouvidora titular durante o período de 29/09/2025 a 12/10/2025, nos termos do Artigo 26 do Estatuto Social. **(4.4) Relatório da Ouvidoria – 1º semestre 2025.** Apresentado pela Ouvidora Jasiele Cristina da Silva, detalhou a redução significativa no número de manifestações em comparação ao mesmo período de 2024, com melhora no tempo médio de resposta e aumento na resolutividade em primeiro atendimento. Foram recebidas demandas por diversos canais e a manutenção de 100% de respostas às reclamações. O relatório também aponta avanços na transparência, com atendimento a pedidos de informação via SIC, e reforça a melhora contínua dos serviços prestados. **(4.5.) Relatório dos Canais de Denúncias (trimestral).** Também apresentado pela Ouvidoria, o relatório do Canal de Denúncias da Desenvolve SP referente ao primeiro semestre de 2025 apresenta o acompanhamento de manifestações recebidas por diferentes canais institucionais, bem como o status de cada um. O relatório evidencia o funcionamento dos fluxos internos de apuração e a atuação de áreas como Ouvidoria, Auditoria Interna, Comitê de Ética e reforça o compromisso da Instituição com a integridade institucional. **(4.6) Voto C.A. 064/2025 – Composição do Comitê de Ética.** Foram eleitos os seguintes empregados para recompor o Comitê de Ética para concluir o mandato em curso de três anos, iniciado em 23/01/2024: Sra. Rachel Rosenberis Cunha Fidalgo como membro efetivo; e Sr. Gustavo Carvalho Araújo, membro efetivo e Coordenador. Desta forma, o Comitê fica assim composto: Membros Efetivos: Gustavo Carvalho Araújo, Coordenador; Jasiele Cristina da Silva (Ouvidora e Secretária do Comitê de Ética); Lilian Cristina Real Pinheiro; Mariana Augusto Ioshimoto; Rachel Rosenberis Cunha Fidalgo. Suplentes: 1º suplente: Cassia Regina Comar de Souza; 2º suplente: Ana Maria

Silva Geraldi; 3º suplente: Marcos Siqueira Neves; 4º suplente: Luciana Leal Coelho; e 5º suplente: Cláudio Artêmio de Oliveria Miotto. **(4.7)** Sugestões de temas de pauta para próximas reuniões foram listadas no transcorrer da reunião.

6 . ENCERRAMENTO. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho declarou encerrada a reunião, solicitando que fosse lavrada a presente ata que, depois de lida e achada conforme, segue assinada por mim, Lilian Cristina Real Pinheiro, secretária do Conselho, e pelos Conselheiros de Administração presentes à reunião. Presentes na reunião: Jorge Luiz Avila da Silva – Presidente do Conselho de Administração; Carlos Augusto Jatahy Duque-Estrada Júnior – Conselheiro; Fabrício Rodrigues da Cruz – Conselheiro; Eduardo Walmsley Soares Carneiro – Conselheiro; Luisa Mayumi Sato – Conselheira; Jorge Tatino Junior – Conselheiro; Marcelo Bergamasco Silva – Conselheiro; Marcelo Diniz de Paula Rocha – Conselheiro; Patrícia Regina Verderesi Schindler – Conselheira; Diego Allan Vieira Domingues - Conselheiro; Ricardo Dias de Oliveira Brito – Conselheiro; Lilian Cristina Real Pinheiro – Secretária. Certifico tratar-se de cópia fiel que se mantém no Livro de Registro de Atas do Conselho de Administração da Desenvolve SP – Agência de Fomento do Estado de São Paulo, realizada no dia 21 de setembro de 2025.

Lilian Cristina Real Pinheiro
Secretária do Conselho de Administração



Documento assinado eletronicamente por **Lilian Cristina Real Pinheiro, Gerente**, em 25/05/2026, às 15:13, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no [Decreto Estadual nº 67.641, de 10 de abril de 2023](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.sp.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **0108775406** e o código CRC **C64F54A8**.