

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DA  
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA BANCÁRIA - APLICAÇÃO DIRETA  
EM ATIVO FINANCEIRO DE RENDA FIXA**

<b>Número do Termo de Análise de Credenciamento</b>	<b>03/2026</b>
<b>Número do Processo</b>	<b>03/2026</b>

**I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS**

<b>Ente Federativo: Município de Milagres/CE</b>	<b>CNPJ: 07.655.277/0001-00</b>
<b>Unidade Gestora do RPPS: PREVIMIL</b>	<b>CNPJ: 21.949.560/0001-67</b>

**II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA**

<b>Emissor de Ativos Bancários</b>	<b>X</b>
------------------------------------	----------

<b>Razão Social</b>	ITAU UNIBANCO S.A
<b>CNPJ</b>	60.701.190/0001-04
<b>Data de Constituição</b>	22/08/1944
<b>Endereço</b>	PRAÇA ALFREDO EGYDIO DE SOUZA ARANHA, 100 – PQ. JABAQUARA, SÃO PAULO/SP – CEP: 04344-902
<b>E-mail</b>	ITAUJUDICIAL@ITAU-UNIBANO.COM.BR
<b>Telefone</b>	(11) 3003-4828

<b>Responsável</b>	<b>Cargo</b>	<b>E-mail</b>	<b>Telefone</b>
Lorem ipsum dolorsit			

<b>Trata-se de instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil?</b>	Sim
<b>A instituição atende ao previsto nos incisos I, do § 2º, do art. 21, da Resolução CMN nº 4.963/2021?</b>	Sim
<b>A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?</b>	Sim
<b>A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?</b>	Sim
<b>A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?</b>	Não

Apenas serão ofertados ativos financeiros de renda fixa com obrigação ou coobrigação da instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, nos termos do art. 7º, IV, da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
Os ativos financeiros de renda fixa ofertados estão em conformidade com as regras estabelecidas em normas do Banco Central do Brasil?	Sim
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim

### III – ATIVOS FINANCEIROS OFERTADOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:

ATIVOS	Código ISIN

### IV – ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

#### ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

O Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04) é uma instituição financeira devidamente autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme previsto na legislação aplicável ao Sistema Financeiro Nacional. Essa autorização é condição obrigatória para o exercício das atividades típicas de intermediação financeira e gestão bancária, estando o banco sujeito à supervisão contínua da autoridade monetária. Adicionalmente, o Itaú Unibanco possui registro ativo junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para as atividades complementares vinculadas ao mercado de capitais, o que reforça sua conformidade regulatória.

Esses atos de registro e autorização, expedidos por órgãos competentes, demonstram que a instituição cumpre os critérios legais e técnicos para operar como banco múltiplo no Brasil, com autorização para atuar em diversas carteiras, como comercial, crédito, investimento e câmbio. A regularidade desses registros é pública e pode ser verificada nos sistemas do Banco Central (Sisbacen) e da CVM. A apresentação dessa documentação no processo de credenciamento junto ao RPPS reforça a legalidade das operações e a habilitação do Itaú Unibanco para prestar serviços financeiros dentro dos limites da regulamentação vigente.

#### OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE

## **RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.**

### **SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:**

O Itaú Unibanco S.A. adota políticas e práticas que evidenciam um elevado padrão ético no exercício de suas atividades institucionais e operacionais. A conduta dos colaboradores, executivos e representantes da instituição é orientada por um Código de Ética Corporativo, que estabelece diretrizes claras quanto à integridade, transparência e respeito às normas legais e regulatórias. Essa estrutura é complementada por políticas específicas de integridade, prevenção a conflitos de interesse, combate à corrupção e uso responsável de informações privilegiadas, em conformidade com as exigências dos órgãos reguladores nacionais e internacionais.

A instituição conta com programas estruturados de treinamento e conscientização ética voltados a todos os níveis hierárquicos, com conteúdos que abordam temas como prevenção à lavagem de dinheiro, práticas de mercado, conduta em ambientes regulados e responsabilidades fiduciárias. Os treinamentos são periódicos e monitorados, de modo a garantir o alinhamento contínuo entre os colaboradores e os valores corporativos. O Itaú Unibanco também mantém canais formais e protegidos para denúncias de desvios de conduta, com garantia de confidencialidade e tratamento imparcial dos casos.

Além disso, o banco atua com forte cultura de governança corporativa, mantendo instâncias de controle interno, compliance e auditoria independentes e alinhadas às melhores práticas internacionais. Os comitês de ética e integridade têm papel ativo na avaliação de situações sensíveis, assegurando que as decisões institucionais estejam sempre pautadas por critérios éticos e legais. Dessa forma, o Itaú Unibanco reforça seu compromisso com a conduta responsável, fortalecendo a confiança dos clientes, investidores, parceiros e órgãos públicos.

### **SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:**

N/A.

## **ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.**

O histórico de atuação do Itaú Unibanco S.A. revela uma trajetória sólida e contínua no sistema financeiro brasileiro e internacional. Originado da fusão entre o Banco Itaú e o Unibanco em 2008, o Itaú Unibanco consolidou-se como o maior banco privado da América Latina, com atuação diversificada em segmentos como varejo, atacado, investimentos, seguros e gestão de recursos. Com mais de 90 anos de história considerando a origem das instituições fundadoras, a trajetória do banco é marcada por crescimento orgânico, aquisições estratégicas e forte presença no mercado de capitais e de crédito.

Os controladores da instituição, reunidos na holding Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., possuem histórico consolidado de atuação no setor financeiro e em outros segmentos da economia nacional, como infraestrutura, saúde e consumo. A Itaúsa é uma das maiores holdings de investimentos do país, com governança reconhecida e participação relevante no mercado de capitais brasileiro. A gestão dos controladores é pautada por práticas conservadoras, foco em resultados sustentáveis e compromisso com o longo prazo, o que tem contribuído para a estabilidade e reputação institucional do conglomerado Itaú.



Ao longo dos anos, o Itaú Unibanco demonstrou capacidade de adaptação a diferentes ciclos econômicos, mantendo indicadores consistentes de rentabilidade, solvência e eficiência operacional. A instituição também se destaca pelo pioneirismo em digitalização bancária e investimentos em inovação, mantendo-se competitiva frente às transformações do mercado. A reputação dos controladores e a solidez da gestão contribuíram para a construção de uma imagem de confiança, responsabilidade e comprometimento com as boas práticas corporativas e regulatórias.

#### **VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.**

O Itaú Unibanco S.A. comprova experiência amplamente superior ao mínimo exigido de cinco anos de atuação no mercado financeiro, conforme previsto na Portaria MTP nº 1.467/2022. Sua trajetória institucional remonta às décadas de 1920 e 1940, por meio das origens do Banco Central de Crédito (embrião do Banco Itaú) e do Banco Moreira Salles (embrião do Unibanco), culminando na fusão entre Itaú e Unibanco em 2008. Desde então, o Itaú Unibanco tem atuado de forma contínua como banco múltiplo, sob supervisão do Banco Central do Brasil, com presença consolidada nos segmentos de varejo, atacado, investimentos, crédito e serviços financeiros.

Além da própria instituição, seus controladores e empresas coligadas possuem histórico comprovado de atuação duradoura e relevante no sistema financeiro nacional, com registros públicos de autorização, auditorias e desempenho operacional. A consistência desse histórico, associada à manutenção de padrões regulatórios e operacionais exigidos pelo Banco Central e demais órgãos competentes, assegura que o Itaú Unibanco atende plenamente o critério de tempo mínimo de atuação exigido para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

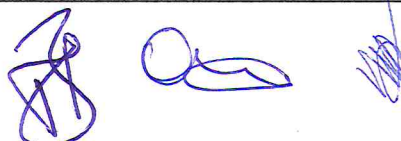
#### **PRINCIPAIS CATEGORIAS DE PRODUTOS OFERTADOS**

O Itaú Unibanco S.A. oferece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros, distribuídos entre as principais categorias do mercado bancário e de capitais. Entre os produtos voltados ao varejo, destacam-se contas correntes, cartões de crédito, crédito pessoal e consignado, financiamentos, seguros, previdência privada, câmbio e investimentos. Para pessoas jurídicas e grandes empresas, o banco disponibiliza linhas de crédito corporativo, operações de capital de giro, serviços de cash management, financiamento de comércio exterior e soluções em tesouraria e derivativos.

Na área de investimentos, o banco, por meio da Itaú Asset Management e outras unidades especializadas, oferece fundos de investimento (renda fixa, multimercado, ações, cambial, previdenciários, entre outros), carteiras administradas, produtos estruturados, debêntures, CRIs, CRAs, FIDCs e acesso a produtos de renda variável. O portfólio também inclui serviços de gestão patrimonial (wealth management), plataformas de distribuição digital e soluções personalizadas para investidores qualificados e institucionais. Essas categorias são constantemente atualizadas para refletir as tendências do mercado e atender diferentes perfis de clientes.

#### **ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.**

**SOBRE VOLUME DE RECURSOS:**



O Itaú Unibanco S.A., considerando sua atuação consolidada no mercado financeiro e por meio de suas empresas controladas, apresenta volume expressivo de recursos sob gestão e administração. Em conjunto com a Itaú Asset Management, o conglomerado gerencia centenas de bilhões de reais em ativos, distribuídos entre fundos de investimento, carteiras administradas, produtos previdenciários e outros veículos financeiros. Esse volume demonstra a capacidade operacional, a robustez da estrutura institucional e a confiança do mercado na gestão de recursos pela instituição, qualificando-a plenamente para atuar junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

O Itaú Asset Management atingiu pouco mais de R\$ 1,03 trilhão em ativos sob gestão até o final de dezembro de 2024, consolidando-se como uma das maiores gestoras privadas de recursos no Brasil. Esse montante engloba fundos de investimento, carteiras administradas, previdência e produtos estruturados oferecidos a investidores institucionais e pessoas físicas. ([fonte](#))

Por sua vez, o Itaú Unibanco (conglomerado) apresenta um patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 201,14 bilhões, conforme dados disponíveis da sua holding. Além disso, a instituição possui balanço robusto, com ativos totais de cerca de R\$ 2,8 trilhões e carteira de crédito próxima de R\$ 1,38 trilhão, o que reforça sua capacidade de administrar e suportar operações financeiras de grande escala. ([fonte](#))

#### **SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:**

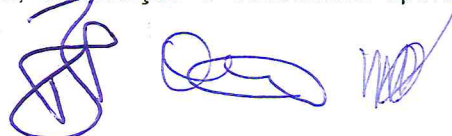
O Itaú Unibanco S.A. dispõe de um corpo técnico altamente capacitado, composto por profissionais com ampla experiência no mercado financeiro e formação acadêmica compatível com a complexidade de suas operações. A instituição mantém equipes especializadas nas diversas áreas de atuação — como gestão de ativos, análise de risco, crédito, investimentos e controles internos —, contando com colaboradores que possuem certificações nacionais e internacionais exigidas pelos órgãos reguladores e pelas melhores práticas do setor.

A qualificação dos profissionais é continuamente reforçada por meio de programas internos de formação, treinamentos obrigatórios e ações de desenvolvimento estruturadas. A instituição investe de forma permanente em capacitação técnica e comportamental, com foco em temas como compliance, ética, regulação, tecnologia e inovação. Essas iniciativas são conduzidas por academias corporativas e unidades internas de desenvolvimento, assegurando alinhamento dos colaboradores com os objetivos estratégicos do banco.

A transparência na apresentação dos currículos dos principais membros da equipe técnica evidencia o compromisso do Itaú Unibanco com a competência profissional e a governança. A diversidade de experiências e a estabilidade da equipe ao longo do tempo contribuem para a continuidade da gestão e a adoção de padrões técnicos exigidos para operar com clientes institucionais, como os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

#### **SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:**

O Itaú Unibanco adota um modelo de segregação funcional e estrutural rigoroso entre as áreas que compõem o conglomerado financeiro. As atividades de gestão de recursos, custódia, administração fiduciária, distribuição e consultoria operam sob



estruturas organizacionais distintas, com barreiras informacionais e controles específicos para garantir a confidencialidade e a independência das decisões. Esse modelo é regulamentado por políticas internas revisadas periodicamente e está em conformidade com as normas do Banco Central e da CVM.

A política de segregação de atividades estabelece diretrizes claras quanto ao uso de informações confidenciais, acesso a sistemas, circulação de colaboradores entre áreas e prevenção a conflitos de interesse. A aderência a essas regras é monitorada por áreas de compliance e auditoria interna, assegurando que os controles sejam efetivos e continuamente atualizados. Essa estrutura robusta garante que a instituição opere com independência e integridade nas suas diferentes frentes de atuação.

#### **SOBRE REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA:**

O Itaú Unibanco S.A. mantém sua situação fiscal, trabalhista e previdenciária plenamente regular, conforme demonstrado pelas certidões negativas e comprovações apresentadas junto aos órgãos competentes. A instituição atende integralmente às exigências legais em vigor, com controle rigoroso de suas obrigações tributárias e previdenciárias, o que reforça sua conformidade institucional e a aptidão para o credenciamento junto aos RPPS.

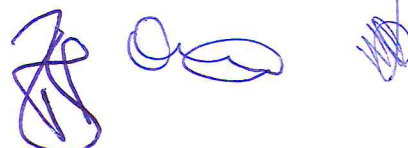
#### **AValiação DA Aderência DA RENTABILIDADE AOS INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCOS ASSUMIDOS PELOS FUNDOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, NO PERÍODO MÍNIMO DE 2 (DOIS) ANOS ANTERIORES AO CREDENCIAMENTO**

O Itaú Unibanco, por meio de suas áreas especializadas e da Itaú Asset Management, mantém processos contínuos de monitoramento da performance dos fundos sob sua gestão, avaliando a aderência entre a rentabilidade obtida e os indicadores de desempenho e risco estabelecidos nos mandatos. A avaliação considera metas de retorno, benchmarks específicos e limites de risco definidos, com base em métricas como VaR, tracking error e stress tests. Nos dois anos anteriores ao credenciamento, os fundos apresentaram comportamento compatível com seus objetivos de investimento e níveis de risco assumidos, conforme evidenciado em relatórios internos e documentos de diligência apresentados pela instituição.

#### **EMBASAMENTO EM FORMULÁRIOS DE DILIGÊNCIA PREVISTOS EM CÓDIGOS DE AUTORREGULAÇÃO RELATIVOS À ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS**

O Itaú Unibanco adota como prática o preenchimento e a disponibilização de formulários de due diligence estruturados conforme os Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA, entidade à qual a instituição é signatária. Os documentos seguem os padrões definidos pelo Código de Administração de Recursos de Terceiros, com informações detalhadas sobre estrutura organizacional, controles internos, política de investimentos, gestão de riscos, governança e qualificação técnica. Tais formulários asseguram a padronização e a transparência no relacionamento com investidores institucionais, incluindo os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

Esses documentos de diligência são atualizados periodicamente e refletem o compromisso da instituição com as boas práticas de mercado e o cumprimento das



exigências de autorregulação. A utilização desses modelos confere maior confiabilidade e comparabilidade na análise das informações fornecidas, reforçando a conformidade da instituição com os critérios esperados para o credenciamento e a contratação por entes públicos e demais investidores institucionais.

## V – PARECER SOBRE A INSTITUIÇÃO

Após análise da documentação apresentada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ 60.701.190/0001-04), constata-se que a instituição atende integralmente aos requisitos estabelecidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022. A documentação comprova a regularidade fiscal, trabalhista e previdenciária, bem como a conformidade com os parâmetros regulatórios exigidos para o credenciamento junto aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Foram apresentados os comprovantes de inscrição e situação cadastral, certidões negativas atualizadas e declarações formais que evidenciam o atendimento às obrigações legais e regulatórias.

No que se refere à estrutura institucional e financeira, o Itaú Unibanco demonstrou solidez patrimonial, capacidade técnica e governança compatível com os padrões exigidos pela legislação vigente. A instituição apresentou dados que confirmam a robustez de seus controles internos, gestão de riscos, políticas de compliance e estrutura operacional, além de evidenciar aderência a práticas reconhecidas de mercado. Adicionalmente, a instituição possui ampla experiência no setor financeiro, sendo reconhecida por sua atuação no mercado nacional e internacional.

Dessa forma, com base nos documentos e informações analisadas, declara-se de forma imparcial que o Itaú Unibanco S.A. está apto a ser credenciado para atuar junto aos RPPS, não havendo quaisquer ressalvas quanto ao cumprimento dos requisitos legais, operacionais e técnicos exigidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022.

## VI – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	ASSINATURA
Francisco Fábio Alves Belém	Presidente do Comitê de Investimentos	346.345.613-34	
Francisco Wilton Furtado Alves Filho	Membro do Comitê de Investimentos	055.474.723-52	
Helijackson de Oliveira Nascimento	Secretário do Comitê de Investimentos	066.828.973-24	

Milagres/CE 03/02/2026

