

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



RELATÓRIO DA DIRETORIA

A Allianz Saúde (Seguradora) é uma empresa Controlada da Allianz Seguros, unidade brasileira do Grupo Allianz, que está presente em 70 países e acumula mais de 130 anos de história. Reconhecido por sua solidez financeira e alto coeficiente de solvência, o Grupo Allianz é um dos maiores do mundo em seguros e gestão de ativos, com mais de 126 milhões de clientes corporativos e de varejo, atendidos por 155 mil colaboradores.

Integração
Em abril de 2022, a Allianz concluiu com sucesso o processo de integração das operações de Automóvel e Ramos Elementares, resultado da compra, em 2020, da SulAmérica Seguros de Automóveis e Massificados S.A., uma empresa do Grupo SulAmérica, criada para incorporar os negócios relativos aos ramos de Automóvel, Residencial, Condomínio, Empresarial e Habitacional (apólices de mercado, excluídos os produtos de seguro habitacional do Sistema Financeiro da Habitação).

O investimento de R\$ 3,2 bilhões nesta aquisição é considerado um marco na história do mercado de seguros no Brasil, representando um dos maiores investimentos realizados neste setor. A transação, alinhada à estratégia de crescimento da Seguradora, que visa atingir a liderança em mercados-chave, representou mais um grande passo no reposicionamento estratégico dos negócios do Grupo Allianz na América Latina.

Com a aquisição, a Seguradora dobrou de tamanho e passou ocupar a segunda posição no ramo automóvel e a primeira em condomínio. A combinação das operações expandiu a capilaridade da Seguradora e potencializou a oferta com serviços cada vez melhores e negócios mais promissores, tornando-a uma empresa ainda mais atrativa para clientes, corretores e talentos.

Com a unificação de sistemas, carteiras e produtos, a Allianz reforçou o alto padrão de serviços prestados aos clientes, o reconhecimento da marca e a relevância de suas parcerias comer-ciais, bem como, permitiu ainda investimentos adicionais em tecnologias digitais e disruptivas para potencializar o setor e continuar a oferecer soluções inovadoras e de primeira linha para os clientes locais.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	2022	2021
ATIVO CIRCULANTE		112.148	75.176
Disponível	5.1	1.023	10.140
Realizável		111.125	65.036
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	102.273	60.879
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	84.892	52.098
Aplicações Livres		17.381	8.781
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	3.556	1.986
Prêmios a Receber		3.208	1.535
Participação de Beneficiários em Sinistros Indenizáveis		348	451
Despesas Diferidas	8	845	368
Créditos Tributários e Previdenciários	7	4.318	1.435
Bens e Títulos a Receber		133	366
Despesas Antecipadas		-	2
Ativo de Direito de Uso	8	235.262	179.755
ATIVO NÃO CIRCULANTE		230.729	179.627
Realizável a Longo Prazo		191.609	142.323
Aplicações Financeiras	5.2 e 5.3	102.273	83.103
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9.2	68.833	59.220
Aplicações Livres		1.006	1.211
Créditos Tributários e Previdenciários	7	36.118	34.185
Títulos e Créditos a Receber	10.1	1.996	1.908
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	4.533	128
IMOBILIZADO	8	193	128
Imobilizado de Uso Próprio		4.340	-
Ativos em Direito de Uso		347.410	254.931
TOTAL DO ATIVO		347.410	254.931

A evolução da Allianz Saúde

Desde sua fundação, nos anos 90, a seguradora opera exclusivamente com seguro empresarial. Nesse período, esse ramo passou por profundas mudanças e o mercado teve que inovar seus modelos operacionais e comerciais para manter-se sustentável.

A Allianz Saúde oferece produtos que atendem diferentes empresas e tamanhos: PME - para pequenas e médias empresas de 3 a 49 vidas; PMES0 - para empresas de 50 a 199 vidas; e Empresarial - para companhias com mais de 200 vidas.

Em 2022, a seguradora ampliou melhorias nos serviços digitais, tanto para segurados como corretores, além de apresentar novidades ao mercado. Um dos grandes destaques foi o lançamento de um aplicativo exclusivo para os segurados, com mais de 15 serviços e processos 100% digitais, com foco em usabilidade rápida e acesso funcional. Outra grande novidade da Allianz Saúde foi tornar o seu produto PME totalmente digital, incluindo novos serviços e facilidades ao corretor e ao cliente, entre elas o questionário de saúde eletrônico. Com isso, o canal de vendas fca a colação, proposta e transmissão de forma on-line, em uma jornada simples e rápida.

Ações pós pandemia

Como um reflexo da pandemia, a Allianz Saúde seguiu com o serviço de telemedicina para consultas e terapias, com psicologia, nutrição, fisioterapia e fonoaudiologia, com cerca de 20 mil atendimentos para segurados de todos os planos nos prestadores habilitados para este tipo de atendimento, com consultórios, clínicas e hospitais da rede referenciada.

A seguradora deu continuidade à coleta domiciliar de exames de análises clínicas para todos os segurados, independentemente do plano contratado. A companhia implementou ainda o Programa Equilíbrio com foco em saúde mental, com atendimento on-line psicológico e psiquiátrico para os colaboradores atendidos pela Allianz Saúde, visando apoiar a melhoria na qualidade de vida emocional. Ao fim de 2022, o programa teve sua efetividade medida, ao apontar redução para leve em torno de 80% dos casos mais graves de ansiedade e depressão de seus participantes, além de melhorar a percepção de saúde e a estabilidade emocional daqueles que integram a ação.

Indicadores de desempenho

Resultado bruto

Em 31 de dezembro de 2021 a rubrica atingiu um prejuízo de R\$ 18,6 milhões (R\$ 10,5 milhões de lucro bruto em 2021), quando comparado ao exercício anterior.

Resultado do exercício

O resultado do exercício apresentou um prejuízo de R\$ 82,7 milhões (R\$ 67,1 milhões de prejuízo em 2021), quando comparado ao exercício anterior.

Balancos Patrimoniais

O ativo total da Seguradora atingiu R\$ 347 milhões (R\$ 255 milhões em 2021). Ao final do exercício o patrimônio líquido da Seguradora totalizou R\$ 144 milhões (R\$ 116 milhões em 2021), passando as ações representativas do capital social a ter o valor patrimonial de R\$ 822,61 por lote de mil ações.

Política de reinvestimentos de lucros e distribuição de dividendos

A destinação do lucro apurado em cada exercício social é proposta pela Diretoria por ocasião das demonstrações financeiras. A aprovação desta proposta está condicionada ao parecer dos acionistas da Seguradora, devidamente registrado em ata na qual constará, entre outras informações e, caso aplicável, a parcela do lucro líquido ajustado que será distribuída a título de dividendos e a parcela do lucro que será retida para preservação e manutenção do capital social aplicado.

Os acionistas fica assegurado, pela legislação societária, o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei, não sendo proposta pela Diretoria tal distribuição ao final do exercício, o resultado apurado foi destinado as reservas de lucros.

Planejamento estratégico

A Seguradora projeta seu crescimento econômico e financeiro baseando-se em premissas que levam em consideração, dentre outras variáveis, avaliações de comportamento da economia local, estatísticas de mercado, metas de vendas e controle de sinistralidade e comissionamento.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2023.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	NOTA	2022	2021
Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		407.521	412.840
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		410.118	415.143
Prêmios Retidos	14.1	452.057	427.122
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		(41.939)	(11.799)
Tributos Diretos de Operações com Planos Assistência à Saúde	14.2	(2.597)	(2.303)
Sinistros Retidos	14.3	(410.497)	(398.316)
Sinistros Conhecidos ou Avisados		(404.705)	(388.678)
Outras Despesas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde		(5.792)	(9.638)
RESULTADO ANTES DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE	(2.976)	14.524	14.524
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	14.5	9	167
Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde	14.5	(3.700)	(4.120)
RESULTADO BRUTO	(6.667)	10.571	10.571
Despesas de Capitalização	14.4	(42.182)	(35.992)
Despesas Administrativas	14.6	(47.562)	(49.797)
Resultado Financeiro Líquido	(90.908)	27.210	9.908
Receitas Financeiras	14.7	27.615	10.616
Despesas Financeiras	14.7	(405)	(708)
Resultado Patrimonial	14.8	(69.201)	(65.308)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES	15	366	2
Impostos de Renda		(2.020)	(1.867)
Participações sobre o Resultado		(70.855)	(67.175)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(2.020)	(70.855)	(67.175)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(70.855)	(67.175)
Varição no Valor Justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		
Reconhecidos por Ativos Próprios	512	(3.155)
Eleitos Tributários	(205)	1.262
TOTAL DOS RESULTADOS ABRANGENTES	(70.548)	(69.068)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO DIRETO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(+) Recebimento de Planos Saúde	463.148	440.859
(-) Resgate de Aplicações Financeiras	534.385	413.536
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	1.952	1.952
(+) Receitas Financeiras - Equivalentes de Caixa	90	259
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(402.874)	(385.779)
(-) Pagamento de Comissões	(40.141)	(35.066)
(-) Pagamento de Pessoal	(30.405)	(30.822)
(-) Pagamento de Pró-Labore	-	(193)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(1.724)	(2.353)
(-) Pagamento de Tributos	(14.802)	(10.901)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributários)	(77)	(657)
(-) Pagamento de Aluguel	(1.122)	(1.315)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(461)	(369)
(-) Aplicações Financeiras	(593.091)	(366.470)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(32.019)	(24.014)
Caixa líquido das atividades operacionais (*)	(117.141)	(1.333)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(113)	(15)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(113)	(15)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	(1.863)	(2.417)
(-) Redução de Capital	-	(40.000)
(+) Aumento de Capital	110.000	40.000
Caixa líquido das atividades de financiamento	108.137	(2.417)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(9.117)	(3.765)
CAIXA - Saldo Inicial	10.140	13.905
CAIXA - Saldo Final	1.023	10.140
Ativos Livres no Início do Exercício	68.001	153.022
Ativos Livres no Final do Exercício	86.214	68.001
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	18.213	(85.021)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízos / Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	182.837	2.559	77	-	185.473
Redução de Capital - AGE de 15 de abril de 2021	(40.000)	-	-	(40.000)	-
Aumento de Capital - AGE de 30 de setembro de 2021	40.000	-	-	40.000	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(1.893)	-	(1.893)
Prejuízo do Exercício	-	(2.559)	-	(67.175)	(70.333)
Proposta de destinação do lucro					
Reserva legal	-	(128)	-	128	-
Outras Reservas de Lucros	-	(2.431)	-	2.431	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	182.837	-	(1.816)	(64.616)	116.405
Aumento de Capital - AGE de 28 de janeiro de 2022	10.000	-	-	10.000	-
Aumento de Capital - AGE de 23 de agosto de 2022	25.000	-	-	25.000	-
Aumento de Capital - AGE de 29 de setembro de 2022	20.000	-	-	20.000	-
Aumento de Capital - AGE de 24 de outubro de 2022	10.000	-	-	10.000	-
Aumento de Capital - AGE de 21 de dezembro de 2022	45.000	-	-	45.000	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	307	(70.855)	(69.548)
Prejuízo do Exercício	-	-	(1.509)	(135.471)	(136.980)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	292.837	-	(1.509)	(135.471)	155.857

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Allianz Saúde S.A. (Seguradora), empresa do Grupo Allianz e controlada, no Brasil, pela Allianz Seguros S.A., fundada em 2001, é uma sociedade anônima de capital fechado, sediada em São Paulo, na Rua Eugênio de Medeiros, 303. Seu capital social é composto por 109.237.126 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, controlada pela Allianz Seguros S.A. (Controladora) com participação de 99,99% e cujo controlador em última instância é a Allianz SE, Autorizada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), a Seguradora opera com seguro saúde em grupo, cuja abrangência se dá em todo o território nacional.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Seguradora são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), que incluem os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando referendados pela ANS, inclusive as normas instituídas pela própria ANS. As demonstrações financeiras estão apresentadas segundo os critérios estabelecidos pelo plano de contas instituído pela Resolução Normativa (RN) nº 435/2018.

2.1 Base de elaboração

A preparação das demonstrações financeiras considera o custo histórico com exceção dos ativos financeiros disponíveis para venda e os ativos a valor justo por meio do resultado. As referidas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal da Seguradora e compreendem o balanço patrimonial, as demonstrações de resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e as respectivas notas explicativas.

2.2 Circulante e não circulante

A cada data de balanço a Seguradora procede à revisão dos valores inseridos no ativo e passivo circulante, transferindo para o não circulante, quando aplicável, os valores cujos vencimentos ultrapassarem o prazo de 12 (doze) meses subsequentes à respectiva data base.

2.3 Moeda funcional

A moeda do ambiente econômico principal no qual a Seguradora utiliza na preparação das demonstrações financeiras é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais, arredondados para a casa decimal mais próxima.

2.4 Estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Seguradora e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente. As informações sobre os julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras, bem como as informações sobre as incertezas relacionadas à premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Aplicações Financeiras
- Nota 6 - Créditos das Operações com Planos de Assistência à Saúde (Redução ao valor recuperável)
- Nota 8.2 - Ativos de Direito de Uso
- Nota 9 - Provisões Técnicas
- Nota 10 - Depósitos e Provisões Judiciais
- Nota 12.2 - Passivos de Arrendamento

2.5 Aprovação das demonstrações financeiras

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em reunião realizada em 24 de fevereiro de 2023.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados.

3.1 Apuração do resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência. As receitas com prêmios de seguros são reconhecidas mensalmente, de acordo com o período de vigência decorrido do contrato. Nos casos em que o prêmio é emitido antecipadamente em relação ao período de vigência, o valor é registrado na rubrica "Provisão de Prêmio Não Ganho".

3.1.2 Instrumentos financeiros

Os critérios de classificação, mensuração e avaliação dos instrumentos financeiros aplicados pela Seguradora estão assim descritos:

3.2.1 Caixa e equivalente de caixa

Incluem saldos em conta movimento sem vencimento e investimentos financeiros com vencimento original de até três meses a partir da data de contratação, com risco insignificante de mudança de valor justo e não vinculados à cobertura de provisões técnicas ou dados em outras formas de garantia.

3.1.3.2.2 Valor justo por meio do resultado

São classificadas nessa categoria os ativos financeiros em que a Seguradora opera com finalidade e estratégia de manter negociações ativas e frequentes. O gerenciamento e a tomada de decisões de compras e vendas destes investimentos são baseados em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos, alinhados ao gerenciamento dos passivos oriundos das operações de seguros. Esses ativos são registrados pelo valor justo, e as mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período.

3.2.3 Mantidos até o vencimento

Ativos financeiros caracterizados pela intenção da Administração em mantê-los até o vencimento, não comprometendo a capacidade financeira da Seguradora. São reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo acrescido dos custos de transação diretamente atribuídos. Após reconhecimento, estes instrumentos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável e acrescidos dos rendimentos auferidos.

3.2.4 Disponíveis para venda

Ativos financeiros não derivativos que não são classificados em nenhuma das duas categorias anteriores. Esses ativos são registrados pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas líquidas dos efeitos tributários no patrimônio líquido. No momento em que esses ativos são alienados, os custos anteriormente classificados no patrimônio líquido são reconhecidos no

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



O CRO e sua estrutura assumem o papel de "segunda linha de defesa", e tem como finalidade monitorar se a Seguradora está sendo gerida dentro do apetite de riscos definido pela Administração e seus acionistas. A estrutura de gestão de riscos, através de um conjunto de metodologias e ferramentas próprias de gestão de riscos, permite também identificar e avaliar se há riscos aos quais a Seguradora se encontra exposta que possam estar fora da sua tolerância, além de traçar o Perfil de Riscos da Seguradora. Assim, é possível avaliar se há riscos que demandam uma estratégia de mitigação de forma a evitá-los ou simplesmente aceitá-los conscientemente como parte dos negócios.

O processo de gestão de riscos conta com a participação de todas as camadas da Seguradora que possuem papéis e responsabilidades relativos à gestão de riscos dentro das suas áreas de atuação. Essa abordagem permite a identificação dos riscos que possam ter um impacto significativo nas operações da Seguradora e no seu desempenho financeiro e econômico. Caso estes riscos venham a se materializar, a alta Administração e o Grupo Allianz tomarão as medidas necessárias para restaurar e preservar a continuidade de suas operações e a sua posição econômico-financeira. A estrutura de gestão de riscos da Seguradora é descrita mais detalhadamente nas próximas seções.

4.1 Governança de risco

Uma governança corporativa bem definida é um pilar fundamental para permitir que a estrutura de gestão de riscos e o sistema de controles internos da Seguradora operem efetivamente. A Seguradora possui um Conselho de Administração, cujas funções incluem convocação de Assembleia dos Acionistas, aprovação dos relatórios, escolha dos auditores externos, dentre outras responsabilidades. Cabe ao Comitê Executivo definir as ações estratégicas e assegurar que elas sejam implementadas de forma a garantir o sucesso da Seguradora.

A Seguradora possui um Comitê de Auditoria que tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no que tange a supervisão da implementação e operacionalização da Estrutura de Gestão de Risco. O Comitê também avalia a efetividade dos controles internos da Seguradora, com evidências das deficiências detectadas através de relatório específico para este fim. A estrutura de governança de gestão de riscos da Seguradora segue os padrões e princípios estipulados pelo Grupo Allianz e é formada por um conjunto de Comitês que possuem mandatos específicos e documentados.

O Comitê de Risco (RiCo) tem como objetivo principal garantir que as estratégias, políticas e os processos de gestão de riscos da Seguradora operem de forma eficaz para assegurar que os riscos significativos da empresa sejam adequadamente identificados, avaliados e mitigados. O Comitê de Riscos, que se reúne regularmente, é liderado pelo CRO e tem como membros Diretores Executivos e Alta Liderança de áreas-chave e como convidados permanentes representantes do Grupo Allianz. Isto garante a completa independência do CRO, além de mitigar potenciais conflitos de interesse. Para reforçar esta independência, o CRO possui linha direta de reporte com o CRO da Região Latam e CRO do Grupo Allianz, bem como suas respectivas equipes de gestão de riscos corporativos. Além destes, linhas diretas com o CEO Local e o Comitê de Auditoria, adicionais a linha indireta com o Conselho de Administração.

Há outros comitês que complementam a governança de gestão de riscos da Seguradora cujas responsabilidades são focadas em esferas e áreas de riscos específicos. Os principais comitês são:

- O Comitê de Ética e Conduta visa garantir que a Seguradora promova os princípios fundamentais de ética e conduta estabelecidos por meio de seu Código de Ética e Conduta, que este esteja adequadamente divulgado e monitorado e que os casos de não conformidade, incluindo corrupção, fraude ou outros tipos de denúncias sejam apurados e deliberados por este Comitê;
- O Comitê Financeiro estabelece diretrizes gerais para a gestão de investimentos da Seguradora, de maneira a maximizar a rentabilidade dos ativos observando os fatores de segurança, solvência e riscos de crédito, mercado e liquidez. Estas estratégias respeitam a regulamentação em vigor e estão em conformidade com as diretrizes estabelecidas pelo Grupo Allianz;
- O Comitê de Reportes Financeiros visa assegurar que as demonstrações financeiras e informações relacionadas estejam corretas, completas e fidedignas conforme resultados financeiros e operacionais em todos os aspectos. Outrossim, assegura que as publicações financeiras e divulgações relacionadas estejam de acordo com as normas de procedimentos contábeis internacionais (IFRS) e nacionais;
- O Comitê de Reservas supervisiona, monitora, analisa, revisa e aprova os saldos das provisões técnicas. Além disso, monitora o desenvolvimento das provisões técnicas através de testes de consistência e, se necessário, recomenda ajustes e medidas para assegurar a conformidade dos valores contabilizados;
- O Comitê de Subscrição monitora a evolução da carteira dos produtos, analisando: a evolução da frequência e custo médio por garantia, eventuais causas de desvios, rentabilidade e os volumes de produção por segmento de subscrição. Além de identificar ações corretivas de precificação e subscrição necessárias para atingir as metas do plano estratégico trienal; e
- O Comitê de Proteção e Resiliência garante uma cultura de Proteção e Resiliência organizacional para antecipar, preparar e adaptar-se a mudanças e interrupções súbitas, de modo a proteger as operações de negócios (TI e Não-TI), pessoal e ativos físicos. Assim, a Seguradora garante que estará mais bem posicionada para responder de maneira eficaz e eficiente quando for necessário.

4.2 Risco de seguro - Saúde

Responsabilidades por sinistros de saúde são estimadas utilizando-se técnicas atuariais de projeção de sinistros. Esses métodos extrapolam o desenvolvimento de sinistros para cada ano com base no histórico observado nos anos anteriores. Na maioria dos casos, nenhuma premissa externa é adotada, uma vez que as projeções se baseiam em premissas internas combinadas com as análises estáticas-atuariais em relação aos padrões históricos de desenvolvimento dos sinistros. Os planos de saúde coletivos são aqueles pagos pelo empregador ou pelo empregado via contrato de trabalho. Riscos de crédito e variações nos preços praticados são monitorados constantemente pela área de subscrição através de avaliações financeiras das empresas empregadoras com interesse no produto e prováveis aumentos deliberados pelo órgão regulador.

4.2.1 Análise de sensibilidade de sinistros

A análise de sensibilidade foi baseada no estresse das premissas atuariais, elaboradas pela própria Seguradora com base no seu histórico de dados e consideradas na projeção dos fluxos de caixa futuros descontados. Os impactos dos testes de sensibilidades demonstrados a seguir são aqueles que ocorreriam no resultado.

Cada percentual atribuído na análise de sensibilidade no quadro a seguir foi estabelecido conforme a referida metodologia.

Premissas - teste de estresse	31/12/2022	31/12/2021
Aumento de 5% na sinistralidade	(245)	(200)
Redução de 5% na sinistralidade	245	200
Aumento de 3% nas despesas administrativas	(147)	(120)
Redução de 3% nas despesas administrativas	147	120
Aumento de 1% na taxa de juros	(890)	(794)
Redução de 1% na taxa de juros	890	794

4.2.2 Risco de subscrição

O risco de subscrição relaciona-se à volatilidade entre o valor dos sinistros esperados e o valor real. Observa-se principalmente os riscos de prêmio e reservas. Atualmente, são realizados estudos que analisam a suficiência de prêmios perante o passivo atuarial, bem como aplicam-se ferramentas de análise com objetivo-fim de obter-se a otimização e acompanhamentos das reservas e/ou flutuações atípicas durante o período corrente, tendo em vista metodologias atuariais específicas para tal.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o risco de subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo de planos, localização e redes de prestadores cadastrados.

4.3 Riscos financeiros

4.3.1 Risco de crédito

O risco de crédito consiste no cenário em que os emissores de ativos financeiros e/ou contrapartes de transações de investimento não cumpram as suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas. Caso o risco de crédito se materialize, o patrimônio líquido da carteira de investimentos poderá ser afetado negativamente.

O Comitê de Riscos propõe limites de exposição a crédito em linha com o apetite de risco, aprovado pelo Comitê Executivo.

O Comitê Financeiro é responsável por manter o risco de crédito relacionado aos emissores de ativos financeiros dentro do limite de risco da Seguradora e do Grupo Allianz. O Comitê Financeiro determina que seja mantido um alto percentual do seu total de ativos investido em títulos do governo brasileiro. Além disso, as composições dos fundos de investimento também são avaliadas do ponto de vista de risco de crédito pelas áreas internas da Seguradora e pelos bancos gestores dos fundos, observando a necessidade de concentração em ativos com melhor rating avaliado pelas agências competentes. Internamente, essas avaliações mensais são efetuadas tanto por métodos administrados pela área de riscos e controles internos da Seguradora como também por um sistema gerenciado pelo Grupo Allianz.

A Seguradora também possui exposição de risco de crédito originado de prêmios a serem recebidos de segurados (prêmios a receber), e minimiza esta exposição através de dois processos principais. A política de subscrição e emissão de apólices da Seguradora leva em consideração o crédito score dos segurados, pessoas físicas e pessoas jurídicas, durante o processo de aceitação ou não do risco de seguro. Posteriormente, caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados nas datas de vencimento, a Seguradora segue a regulamentação brasileira de cancelamento das apólices de seguros. Estes processos são de responsabilidade das áreas técnicas e de cobrança, respectivamente, e são monitoradas pelas áreas financeira e de risco.

4.3.1.1 Exposição ao risco de crédito

O quadro abaixo apresenta a composição do portfólio financeiro da Seguradora e seus respectivos ratings. Os ativos informados foram classificados de acordo com o rating local da Standard & Poor's (S&P), Fitch Atlantic ou agências de mesmo porte e natureza, respeitando-se, impreterivelmente, a régua de equivalência entre as notas de crédito de cada agência.

Agência Classificadora	31/12/2022		
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brA-	Abaixo de B- ou Sem Classificação	Total
Disponíveis para venda	293.882	-	293.882
Títulos de renda fixa públicos	293.882	-	293.882
Total das aplicações financeiras	293.882	-	293.882
Empréstimos e recebíveis	-	5.218	5.218
Créditos de operações com planos de saúde *	-	5.218	5.218
Total	293.882	10.436	304.318

Agência Classificadora	31/12/2021		
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brA-	Abaixo de B- ou Sem Classificação	Total
Disponíveis para venda	203.203	-	203.203
Títulos de renda fixa públicos	203.203	-	203.203
Total das aplicações financeiras	203.203	-	203.203
Equivalente de caixa-títulos de renda fixa privados	8.079	-	8.079
Empréstimos e recebíveis	-	5.642	5.642
Créditos de operações com planos de saúde *	-	5.642	5.642
Total	211.282	11.284	222.566

*Excluindo valor de R\$ 1.662 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 3.656 em 31 de dezembro de 2021), referente a redução ao valor recuperável de prêmios a receber.

4.3.2 Riscos de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuações dos mercados financeiros, que causam mudanças na avaliação econômica de ativos e passivos em virtude de flutuações nas taxas de juros, preços e taxas de câmbio.

Mensalmente a área de riscos produz análises em que são considerados os valores de mercado dos ativos e, a partir de diferentes cenários de taxa de juros, demonstra os impactos na solvência da Seguradora e resultado financeiro.

Há outras considerações importantes analisadas pelo Comitê Financeiro para permitir que o risco de mercado seja bem gerenciado e mitigado, como, por exemplo, o monitoramento e análise contínua da duração da carteira, casamento dos vencimentos dos ativos com os passivos atuariais e indexadores dos papéis. Além disso, o Comitê Financeiro estipula limites relacionados à exposição da carteira em risco de mercado.

4.3.2.1 Risco de juros

O risco na taxa de juros resulta da variação na taxa de juros de mercado dos ativos que compõem o portfólio da Seguradora, impactando seus preços e, consequentemente, a rentabilidade. Os ativos são classificados como disponíveis para venda, mantidos até o vencimento e a preços de mercado (valor justo). A avaliação desses ativos é feita pelo banco custodiante com base em manual próprio de marcação a mercado e validada pela área de investimentos.

O teste de sensibilidade abaixo mostra o impacto de uma alta na taxa de juros nos ativos que compõem a carteira da Seguradora. Vale ressaltar que os investimentos em fundos de investimentos e as Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são pós-fixados, não apresentando, portanto, nenhum impacto quanto à variação de taxa de juros.

31/12/2022		Efeitos no resultado e Patrimônio		
Classes	Premissas	Saldo Contábil	Saldo líquido	Saldo Ajustado
Ativos públicos disponíveis para venda				
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	78.883	(1.933)	76.950
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	214.999	-	214.999
Equivalente de caixa-privado-pós-fixado				
Totais		293.882	(1.933)	291.949

31/12/2021		Efeitos no resultado e Patrimônio		
Classes	Premissas	Saldo Contábil	Saldo líquido	Saldo Ajustado
Ativos públicos disponíveis para venda				
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	80.384	(2.749)	77.635
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	122.819	-	122.819
Equivalente de caixa-privado-pós-fixado				
Totais		211.282	(2.749)	208.533

4.3.2.2 Risco de preço

O risco de preço decorre da variação do preço de negociação de um determinado instrumento financeiro. A Seguradora não possui exposição em ações ou outros ativos financeiros que sofram variação de preço que não os relativos às variações de juros, conforme mencionado no item anterior. Dessa forma, a gestão do risco de preços é realizada exclusivamente por meio da análise de sensibilidade de juros.

4.3.3 Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco, no curto prazo, de que as obrigações de pagamentos (correntes ou futuros) não possam ser cumpridas ou mediante condições alteradas. Este risco pode surgir principalmente se existir incompatibilidade entre o calendário de pagamentos e as obrigações de financiamento. Há dois fatores importantes que precisam ser analisados para permitir que o risco de liquidez seja bem gerenciado e mitigado: casamento de ativos e passivos e monitoramento da liquidez da carteira de aplicações financeiras.

O fluxo de caixa da Seguradora é monitorado diariamente pelas áreas de riscos, *asset management* e tesouraria, o que permite que qualquer risco iminente de liquidez seja identificado e remediado imediatamente. Periodicamente é feita a projeção do fluxo de caixa e apurado o índice de liquidez a partir de cenários de estresse e limites predefinidos, em conformidade com o apetite de risco.

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo de investimento é otimizar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de risco aceitáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

O percentual do total de ativos que deve ser aplicado por tipo de papel e por prazo de vencimento são decididos e aprovados semestralmente pelo Comitê Financeiro. Esses limites são estabelecidos com o intuito de alinhar os vencimentos dos ativos financeiros com o desenvolvimento médio dos passivos. A Seguradora aplica em ativos corrigidos por inflação, pré-fixados e pós-fixados, visando a proteção pela diversificação do ativo e alinhamento com a correção do passivo (que pode ser indexado a índices variáveis).

As estimativas utilizadas para determinar os valores e prazos aproximados para o pagamento de indenizações e benefícios são periodicamente revisadas. Os fluxos de caixa contratuais não descontados para ativos e passivos originados pelas operações de seguro estão assim apresentados:

Descrição	31/12/2022				
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Caixa e equivalente de caixa	1.023	-	-	-	1.023
Aplicações financeiras	-	102.273	155.680	35.929	293.882
Total dos ativos financeiros	1.023	102.273	155.680	35.929	293.882
Bens e títulos a receber	2.631	925	-	-	3.556
Debitos diversos	-	133	-	-	133
Total dos passivos	2.631	1.058	-	-	3.689

Descrição	31/12/2021				
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Caixa e equivalente de caixa	10.140	-	-	-	10.140
Aplicações financeiras	-	60.879	71.695	70.628	203.202
Total dos ativos financeiros	10.140	60.879	71.695	70.628	212.642
Bens e títulos a receber	1.724	262	-	-	1.986
Debitos diversos	-	1.096	-	-	1.096
Total dos passivos	1.724	1.358	-	-	3.082

A Administração considera, para avaliação de seu capital circulante líquido, os ativos financeiros classificados na categoria disponível para venda cujo vencimento é inferior a um ano, tendo em vista a liquidez imediata destes ativos.

A classificação e composição por categoria, nível hierárquico, indexadores e taxas médias contratadas(*) e vencimento das aplicações financeiras estão detalhadas no quadro a seguir:

Títulos	Nível hierárquico	31/12/2022						Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
		Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		102.273	186.891	4.718	293.882	145%	293.882	296.398
NTN-F	Nível 1	5.241	9.885	4.718	19.844	10%	19.844	22.601
LFT	Nível 1	37.993	177.006	-	214.999	106%	214.999	214.763
LTN	Nível 1	59.039	-	-	59.039	29%	59.039	59.034
Totais		102.273	186.891	4.718	293.882	100%	293.882	296.398

Títulos	Nível hierárquico	31/12/2021						Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
		Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		60.879	106.546	35.777	203.202	100%	203.202	206.230
NTN-F	Nível 1	-	10.325	10.189	20.514	10%	20.514	23.168
LFT	Nível 1	1.010	96.221	25.588	122.819	60%	122.819	122.677
LTN	Nível 1	59.869	-	-	59.869	29%	59.869	60.385
Totais		60.879	106.546	35.777	203.202	100%	203.202	206.230

5.3 Movimentação das aplicações financeiras

Disponíveis para venda	31/12/2021		31/12/2022	
	Saldo em	Aquisição	Resultado Financeiro	Ajuste avaliação patrimonial
Equivalente de caixa - Títulos de renda fixa - CDB	8.079	-	(8.169)	90
Totais	211.281	593.092	(534.385)	23.382

Disponíveis para venda	31/12/2020		31/12/2021	
	Saldo em	Aquisição	Resultado Financeiro	Ajuste avaliação patrimonial
Equivalente de caixa - Títulos de renda fixa - CDB	10.015	46.000	(48.195)	259
Totais	256.498	412.470	(461.732)	7.199

6. PRÊMIOS A RECEBER

A composição dos prêmios a receber está assim demonstrada:

6.1 Prêmios a receber por vencimento

Descrição	A vencer	31/12/2022			
		de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	Totais
Prêmio a receber	925	1.498	623	1.824	4.870
(-) Redução ao valor recuperável	-	-	(1.662)	(1.662)	(1.662)
Prêmio a receber	925	1.498	623	162	3.208
Participação dos beneficiários em sinistros	-	-	-	348	348
Créditos de operações com planos de saúde	925	1.498	623	510	3.556

Descrição	A vencer	31/12/2021			
		de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	Totais
Prêmio a receber	262	1.057	877	2.995	5.191
(-) Redução ao valor recuperável	-	(998)	(454)	(2.804)	(3.656)
Participação dos beneficiários em sinistros	-	284	-	167	451
Créditos de operações com planos de saúde	262	943	423	358	1.986

Por determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), o reajuste dos planos de saúde referente aos meses de setembro, outubro, novembro e dezembro de 2020 não foram repassados aos beneficiários, como forma de minimizar o impacto da pandemia do novo Coronavírus nas finanças familiares. A contabilização deste reajuste foi registrada na rubrica "Outros créditos de operações com plano de saúde", totalizando R\$ 3.775. Ainda de acordo com instruções da Agência, os montantes devidos foram recebidos no exercício de 2021.

6.2 Movimentação dos prêmios a receber

Prêmios pendentes no início do exercício	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo	Reversões	Saldo	Reversões
Prêmios emitidos	550.385	-	467.399	-
IOF	10.771	-	10.257	-
Cancelamentos	(98.328)	-	(36.590)	-
Recebimentos	(463.148)	-	(440.859)	-
(Constituição) / Reversão da redução ao valor recuperável	1.994	-	(1.011)	-
Prêmios pendentes no final do exercício				

