



Bradesco Seguros S.A.
CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,
Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas da Bradesco Seguros S.A., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, do Relatório dos Auditores Independentes e do Parecer dos Atuários Auditores Independentes.

Desempenho do Grupo Bradesco Seguros nas operações de Seguros, Previdência Complementar Aberta e Capitalização
O Consolidado da Bradesco Seguros apresentou, no exercício de 2023, Lucro Líquido de R\$ 6,454 bilhões (R\$ 4,295 bilhões no exercício de 2022), que representa um crescimento de 50,27%.

O faturamento com prêmios de seguros, contribuições de previdência e receitas de capitalização, no final do exercício, alcançou R\$ 64,880 bilhões (R\$ 59,966 bilhões no exercício de 2022), que representa um crescimento de 8,19%.

Em indenizações, benefícios pagos, resgates e sorteios atingiu o montante de R\$ 49,598 bilhões, líquido de resseguro (R\$ 46,162 bilhões no exercício de 2022).

No Consolidado do segmento de Seguros, pensões previdenciárias, indenizações por morte, acidentes, perdas com veículos e perdas em residências, o Grupo Bradesco Seguros pagou aos seus segurados R\$ 199,189 milhões, na média por dia útil, durante o exercício de 2023 em indenizações, resgates, sorteios e benefícios (R\$ 183,912 milhões no exercício de 2022).

Política de Reinvestimento de Lucros e Política de Distribuição de Dividendos

O lucro líquido, após as deduções legais e distribuições previstas no Estatuto Social, terá a destinação proposta pela Diretoria e deliberada pelos acionistas em Assembleia Geral, podendo ser designado 100% à Reserva de Lucros – Estatutária, visando à manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Companhia, até atingir o limite de 95% do valor do capital social integralizado.

O Estatuto prevê, ainda, o pagamento aos acionistas da Bradesco Seguros, do mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido, a título de dividendos, respeitadas as deduções e distribuições previstas.

A Diretoria está autorizada pelo Estatuto Social, a declarar e pagar dividendos intermediários à conta de Lucros Acumulados ou de Reservas existentes.

Investimentos

As aplicações financeiras em Títulos de Renda Fixa e Variável, Ações de Coligadas, e em Outros Investimentos Permanentes alcançaram, ao final do exercício, o montante de R\$ 351,876 bilhões (R\$ 315,813 bilhões em dezembro de 2022).

As aplicações financeiras estão classificadas nas categorias Negociação, Disponível para Venda e Mantidos até o Vencimento, conforme normas contábeis em vigor. De acordo com essas normas, a Bradesco Seguros S.A. e suas controladas declaram, possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento, os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento.

Provisões Técnicas

O valor contabilizado das Provisões Técnicas, ao final do exercício, atingiu o montante de R\$ 343,629 bilhões (R\$ 308,527 bilhões no exercício de 2022), com a seguinte composição:

Provisões Técnicas de Seguros	R\$ 32,378 bilhões
Provisões Técnicas de Previdência Complementar Aberta e VGBL	R\$ 302,051 bilhões
Provisões Técnicas de Capitalização	R\$ 9,200 bilhões

Os Ativos financeiros garantidores das Provisões Técnicas atingiram, em 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 345,893 bilhões (R\$ 309,056 bilhões no exercício de 2022).

Empresas Controladas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2023, O Grupo Bradesco Seguros, nos segmentos de Seguros, Previdência Complementar Aberta e Capitalização, compunha-se das seguintes sociedades: Bradesco Seguros S.A., Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros, Bradesco Vida e Previdência S.A., Bradesco Capitalização S.A., Bradesco Argentina de Seguros S.A., Europ Assistance Brasil Serviços de Assistência S.A. e Eabs Serviços de Assistência e Participações S.A.

Gestão de Riscos

O Grupo Bradesco Seguros, em linha com os modelos adotados no mercado nacional e em atendimento à legislação vigente, possui uma Unidade de Gestão de Riscos, atuando de acordo com regulamentos, normas e políticas internas, tendo como principal objetivo assegurar que os riscos a que o Grupo Bradesco Seguros está exposto sejam devidamente identificados, analisados, mensurados, tratados e monitorados.

O processo de gerenciamento de riscos conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de governança corporativa, que abrange, desde a Alta Administração até as diversas áreas de negócios e produtos. Possui comitês com funções específicas, permitindo que os riscos, tais como subscrição, crédito, liquidez, mercado e operacional sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados.

Estão inseridos, nesse contexto, categorizar os riscos relevantes para compor o perfil de riscos, monitorar os tipos assumidos com base nas compensações risco-retorno, para alcançar os objetivos estratégicos e buscar eficiência na gestão de capital, assegurar o acultramento de gestão de riscos nos vários níveis da atuação do Grupo Bradesco Seguros, incluindo a difusão das políticas, normas e processos, bem como o monitoramento contínuo da exposição e tolerância aos riscos.

O Grupo Bradesco Seguros observa as definições e requisitos apresentados na Resolução CNSP 416/2021, assegurando a conformidade com a legislação vigente.

Adequação de Capital

Para as empresas reguladas pela SUSEP, a Resolução CNSP nº 432/21, e alterações posteriores, estabelece que as sociedades deverão apresentar patrimônio líquido ajustado (PLA) igual ou superior ao capital mínimo requerido (CMR). O PLA é avaliado numa visão econômica, e deve ser calculado com base no patrimônio líquido contábil ou no patrimônio social contábil, considerando os ajustes contábeis e deve estar associados à variação dos valores econômicos. O CMR é equivalente ao maior valor entre o capital base (CB) e o capital de risco (CR).

Em aderência às referidas normas, o Grupo Bradesco Seguros mantém níveis de capital adequados aos requerimentos regulatórios. O processo de adequação e gerenciamento de capital é acompanhado de forma contínua e visa assegurar que o Grupo Bradesco Seguros mantenha uma sólida base de capital para apoiar o desenvolvimento das atividades e fazer face aos riscos em qualquer situação do mercado, em atendimento aos requerimentos regulatórios e/ou aos aspectos de Governança Corporativa. A Companhia deve manter, permanentemente, capital compatível e adequado com os riscos de suas atividades e operações, conforme suas características e peculiaridades. O Grupo Bradesco Seguros acompanha, de maneira permanente, os limites requeridos pelos respectivos Órgãos Reguladores, bem como os limites de exposição a riscos estabelecidos pelo Conselho de Administração.

Controles Internos

A área de Controles Internos tem como principal objetivo apoiar todas as áreas internas, sejam de suporte ao negócio ou operacionais, na construção e manutenção de um ambiente corporativo mais seguro e sustentável em conformidade com as regulamentações, promovendo constantes melhorias no ambiente de controles de forma a oferecer segurança razoável para que os objetivos estratégicos sejam alcançados, assim como no nível de confiança nas demonstrações financeiras apresentadas. Suas atividades estão aderentes às normas locais, seguem as diretrizes da política da Organização Bradesco sobre o tema e cumprem as exigências da seção 404 da Lei americana *Sarbanes-Oxley* e os principais *frameworks* internacionais de controles, tais como o *COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)* e o *COBIT (Control Objectives for Information and Related Technology)*. O Grupo Bradesco Seguros observa as definições e requisitos apresentados na Resolução CNSP 416/2021, assegurando a conformidade com a legislação vigente. Os testes de aderência são realizados periodicamente, assegurando a eficiência dos controles e o atendimento às regulamentações e normativos internos do Grupo Bradesco Seguros. Os resultados são reportados à Alta Administração do Grupo Bradesco Seguros, aos Comitês de Auditoria e de Gestão de Riscos, Controle Atuarial e Conformidade da Bradseg Participações.

Compliance

O Grupo Bradesco Seguros possui estrutura própria para monitoramento do atendimento tempestivo às demandas dos Órgãos Reguladores que supervisionam suas atividades. Neste sentido, a Área de *Compliance* atua na disseminação dos assuntos e acompanhamento das ações junto às áreas de negócio para assegurar a aderência.

A aplicação dos princípios de conduta, estabelecidos pela Organização Bradesco e pelo Grupo Bradesco Seguros nas relações com os clientes, parceiros, fornecedores e demais partes relacionadas, também faz parte da atuação da Área de *Compliance*, através do acompanhamento contínuo e ações periódicas para o acultramento dos públicos envolvidos (interno e externo), contribuindo para uma melhor jornada e experiência com nossos produtos e serviços.

O Grupo Bradesco Seguros possui comitês executivos, possibilitando que as tomadas de decisão ocorram nas instâncias pertinentes, resguardando os padrões de conduta e a responsabilidade corporativa, numa contínua busca de excelência em seus processos e uma prestação de contas transparente e ética às partes interessadas.

O Grupo Bradesco Seguros contrata e faz a gestão dos serviços de auditoria independentes de forma centralizada pela Organização Bradesco, conforme divulgado nas Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco Bradesco S.A.

Prevenção à Lavagem de Dinheiro/Financiamento do Terrorismo e a Fraude

O Grupo Bradesco Seguros mantém o compromisso contínuo de prevenir e combater a Lavagem de Dinheiro, o Financiamento do Terrorismo e as Fraudes, por meio de processos, sistemas, controles consistentes e equipes qualificadas, atuando no devido monitoramento das operações e relacionamentos, apoiando os esforços governamentais locais e internacionais contra possíveis situações criminosas. Mantêm disponíveis canais de denúncia e caixas de *e-mails* corporativos aos administradores, funcionários, estagiários, aprendizes e ao público externo para receber relatos de indícios de práticas ilícitas ou irregulares, resguardando total sigilo.

Privacidade e Segurança da Informação

Diante da evolução, ampliação e velocidade das soluções digitais, adotamos um arcabouço de normas, processos, procedimentos e controles, com o objetivo de conduzir o adequado gerenciamento e diligência à privacidade, segurança da informação e cibernética, sempre direcionados pelos requerimentos da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e definições emanadas pelos Órgãos Reguladores sobre Segurança da Informação e Cibernética. Sendo assim, a Bradesco Seguros aprimora continuamente sua governança com a adoção de medidas (preventivas e/ou tempestivas), mantendo o foco no compromisso organizacional com a disponibilidade, integridade, segurança, confidencialidade e privacidade dos clientes, funcionários colaboradores e dos ativos de informação, sempre apoiadas nos direcionamentos do encarregado de Proteção de Dados ou *Data Protection Officer* (DPO), durante todo o ciclo de tratamento de dados, concentrando esforços na conformidade aos dispositivos legais aplicáveis para melhoria da qualidade, transparência, proteção aos dados, capacitações obrigatórias e ações de conscientização e acultramento. Para tanto, aplicamos as boas práticas de segurança, para proteção, identificação, detecção, respostas a ameaças e recuperação de cenários de negócio, bem como a revisão de normas internas, processos, documentos firmados com terceiros e sistemas de informação e controles e o atendimento às solicitações de titulares de dados pessoais, dentre outras atribuições.

Ouidoria

A Bradesco Seguros implantou a Ouvidoria em setembro de 2003. Pioneira e referência no exercício das atividades em ouvidoria, trabalhamos constantemente para oferecer proteção em todos os momentos, reforçando o compromisso do Grupo Bradesco Seguros em prestar atendimento de excelência aos seus clientes, na observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor, na prevenção, na mediação, no diálogo e na solução de conflitos.

Somos um canal de comunicação aberto e diariamente trazemos a voz do cliente, garantindo a prática da transparência com agilidade e responsabilidade. Assim, fazemos valer a missão a qual nos propusemos, considerando o foco do cliente em todas as nossas atividades e trabalhando para, entender, antecipar e procurar superar as expectativas do consumidor.

Desde que foi criada, nossa Ouvidoria acumula mais de 24 prêmios como:

- Prêmio ABT em 2014;
- Prêmio Top de Mkt ADVB em 2014;
- Empresa Legal em 2017 e 2018;
- Top Consumidor - excelência nas relações de consumo, sendo destaque por 9 anos;
- Prêmio Ouro ABRAREC: ganhadora em 2019 com o *case* "24 horas de atendimento de excelência" na categoria atendimento mediador extrajudicial; e
- Prêmio Ouvidorias Brasil: 11 anos consecutivos entre as melhores Ouvidorias do País e com destaque na edição do "Prêmio Atendimento ABRAREC 2020" com a premiação em edição especial de 30 anos do Código de Defesa do Consumidor.

A Ouvidoria do Grupo Bradesco Seguros compõe, em conjunto com os demais canais de atendimento, a Política de Relacionamento com os Clientes, cujo principal objetivo é reiterar e aprofundar o permanente compromisso do Grupo com seus clientes, fornecendo respostas de maneira ágil às reclamações, sugestões e elogios.

Nossos processos estão alinhados às diretrizes que envolvem as Políticas de Governança Corporativa e de *Compliance* da Organização Bradesco, garantindo a transparência e a confiabilidade do processo de divulgação das informações gerenciais e estratégicas.

Tecnologia da Informação

Os esforços dos núcleos de Tecnologia da Informação do Grupo Bradesco Seguros, alinhados ao direcionamento estratégico, no exercício de 2023, concentraram-se em projetos, de forma a ganhar mais eficiência, maximizar a segurança e melhorar a experiência do usuário e a satisfação dos clientes, destacando-se:

- Nas iniciativas de relacionamento com nossos parceiros de negócios (corretores), disponibilizamos o credenciamento de novos corretores de forma intuitiva, ágil e 100% digital, diretamente no portal de negócios, sem utilização de papel. O processo gerou economia de tempo no cadastro de novos corretores, quadruplicando a média mensal de adesões;
- Evoluímos nos processos de transformação da Central de Relacionamento, com todas as posições de atendimento inseridas na plataforma Omnichannel Genesys. A plataforma possibilita que nossos clientes optem pelo canal de atendimento de sua preferência (voz, URA, *chats*, *e-mails* e autosserviços), com histórico de atendimento ao serviço dos nossos agentes para todos os ramos de negócio, permitindo que as últimas jornadas que o cliente percorreu sejam visualizadas pelos nossos operadores, que podem ser mais assertivos e objetivos nos processos de atendimento;

- Tivemos ênfase nos projetos de relacionamento com clientes, disponibilizando melhorias na usabilidade das interfaces comerciais desenvolvidas na plataforma Salesforce para a rede de agências (corretores de agência e corretores master) que propiciaram eficiência e controle, contribuindo para a melhoria na gestão comercial e ampliação de vendas referentes às renovações das apólices de seguros. No segmento mercado, com foco no ramo automóvel, desenvolvemos melhorias para o acompanhamento de oportunidades comerciais. Foi desenvolvido um *front* comercial para a operação "Disque Seguros", com atendimento ativo e receptivo. Foi aperfeiçoado o processo automatizado de captura, enriquecimento e distribuição das oportunidades para as equipes comerciais;
- Disponibilizamos um processo 100% digital de cadastramento dos corretores, permitindo aos corretores, que queiram atuar com a comercialização de produtos do Grupo Bradesco Seguros, enviarmos seus dados e a documentação necessária, assim como realizarmos o acompanhamento do processo de cadastramento pelo nosso Portal Institucional;
- A área de canais digitais impulsionou avanços significativos por meio de entregas nos canais Sala de Seguros no App Banco Bradesco, Portal *E-commerce* e Portal de Vendas para Gerentes de Agência, disponibilizando novos produtos de seguros, ofertas no momento adequado, melhorias de serviços e integração entre o digital e a expertise de corretores e gerentes, fomentando o autoatendimento. Foram aproximadamente 80 projetos e iniciativas que contribuem para o aumento de receita e fortalecem a relação com os clientes;
- O novo sistema de atendimento das sucursais propiciou melhoria no relacionamento com os clientes e parceiros de negócios (corretores), através de tratativas de atendimento presencial ou por meio de *e-mail*, agilizando consultas e respostas; gerenciando as filas dos atendentes; mantendo histórico e rastreio; e o armazenamento de documentos, aumentando a assertividade no suporte às vendas dos nossos produtos. Foram também disponibilizados painéis estratégicos com indicadores desses atendimentos;
- Evoluímos nosso principal canal de relacionamento de benefícios (Clube de Vantagens), disponibilizando o Portal Capitalização, exclusivamente para clientes e parceiros, proporcionando benefícios e serviços diferenciados, assim como aumentando a retenção e prospeção de novos clientes; e
- A ferramenta Cornestone, tecnologia base da plataforma UniverSeg do Grupo Bradesco Seguros foi disponibilizada para nossos parceiros de negócios. Trata-se de mais uma alternativa relevante, com o objetivo de ampliar os conhecimentos sobre nossos produtos; ampliar as melhores práticas de atendimento ao cliente; desenvolvimento pessoal dos corretores; e facilidade do corretor de realizar cursos em qualquer lugar e a qualquer momento por meio da experiência *mobile*. Foram mais de 93 mil acessos no ano de 2023.

Marketing, Cultura e Longevidade

O Grupo Bradesco Seguros, por meio do Circuito Cultural Bradesco Seguros, dentre suas diversas manifestações culturais, patrocinou importantes peças teatrais e exposições.

Em 2023, foram patrocinados diversos espetáculos e destacaram-se: "A Cor Púrpura, o Musical", "Disney Princesa, o Espetáculo", "80 A Década do Vale Tudo - Doc. Musical", "O Jovem Frankenstein", "Simples Assim", "Loloucas", "Três Mulheres Altas", "Les Ballets Trockadero de Monte Carlo", "Ilusões – Espetáculo Internacional de Mágica", "Série Dellarte Concertos Internacionais" e "Elis, a Musical".

Em ações ligadas à longevidade e qualidade de vida, o Grupo Bradesco Seguros seguiu promovendo conteúdos em seu *site* oficial, como, por exemplo, "Viva a Longevidade", voltados para os temas: finanças, convivência, conhecimento, saúde e bem-estar. Em 2023, contamos com a veiculação de 06 *videocasts* sobre o tema com nosso consultor Alexandre Kalache, disponíveis no Youtube do Grupo Bradesco Seguros.

Em outubro de 2023, foi realizada a 16ª edição do Fórum da Longevidade sobre a "Cultura do Cuidado ao Longo da Vida" e a 11ª edição do Fórum Internacional da Longevidade, realizada em novembro de 2023, com a participação de especialistas nacionais e internacionais, aprofundando os debates no tema "Desenvolvendo a Cultura do Cuidado".

Também, foi patrocinado, pelo Grupo Bradesco Seguros, a 19ª edição do Jogo das Estrelas, uma partida beneficente realizada por Zico, jogadores e celebridades convidados.

Recursos Humanos

Criado em 2004, o Universo do Conhecimento do Seguro (UniverSeg) tem por objetivo capacitar e aprimorar o conhecimento e a cultura do seguro a funcionários, parceiros de negócios e sociedade, preparando-os para um mercado cada vez mais competitivo, ágil e inovador, com diversas ações em âmbito nacional, cujo foco é o desenvolvimento técnico e comportamental.

No exercício de 2023, foram realizadas ações de capacitação e desenvolvimento com registro de 489.994 participações.

A plataforma Universeg, que revolucionou a forma de disseminar conteúdos e conhecimentos para os corretores parceiros e funcionários de corretoras, completou dois anos em julho de 2023. Atualmente conta com 490 cursos em diversos formatos, tais como: *games*, *podcasts*, aulas *on-line*, *e-books*, infográficos, realidade aumentada e *workshops* interativos que contribuíram e contribuem com o desenvolvimento profissional e pessoal dos nossos parceiros de negócios. A plataforma também possui trilhas de aprendizagem específicas sobre o nosso segmento que abordam os produtos do Grupo Bradesco Seguros, além de cursos regulatórios e conteúdos relacionados ao desenvolvimento pessoal, educação financeira, proteção e saúde mental. Como novidades, destacamos os conteúdos relacionados à Sucessão que compõem o Programa Ciclos, uma jornada de aprendizagem diferenciada e exclusiva, lançada em 2023 para os proprietários e os respectivos futuros sucessores das Corretoras parceiras e, também, a recém lançada websérie Agro GBS que, nessa primeira temporada, apresenta em oito episódios, aspectos técnicos, comerciais e de proteção para este universo.

Outro destaque foi o programa "Você em FOCO", objetivando o autoconhecimento e desenvolvimento por meio de palestras e programas com temas relevantes e atuais para a vida pessoal e profissional, ampliando o repertório, sensibilizando para o cuidado com a saúde plena e para a humanização das relações. Este ano promovemos palestras com os temas "Felicidade em Foco: o cérebro como guia"; "Segurança psicológica"; "Liderança e equipes Exponenciais"; "Comunicação Inclusiva"; e "Desconectar para reconectar: o autocuidado no mundo digital". As palestras ocorreram por transmissão ao vivo, e, juntas, tiveram 2.766 participações entre funcionários, amigos e familiares. Além disso, demos continuidade com os programas, realizando turmas de "Mindfulness", "Ética e Literatura", "Cine Liderança em Ação" e experiências imersivas: "Ser Presente", "Conhecendo os Óleos Essenciais" e "Sound Healing – qualidade de vida através dos sons".

No desenvolvimento de líderes, em parceria com a Universidade Corporativa Bradesco (UniBrad), foram realizadas ações de capacitação contando com 2.323 participações. As ações são compostas por soluções de aprendizagem focadas nos desafios de cada nível de gestão, que tem como objetivo desenvolver e aprimorar as competências essenciais de líderes: sucessão, sustentabilidade dos negócios e resultados, incluindo novas ações com temas atuais e relevantes, como "Autoconhecimento e Liderança", "Liderança Ágil", "Liderança Fora da Caixa" e "Feedback 2.0".

Destaca-se, também, o Programa Viva, que tem por objetivo proporcionar um ambiente de trabalho equilibrado e saudável, fomentando os aspectos relacionados à qualidade de vida para todos os funcionários. Disponibilizamos, a 100% dos funcionários, testes rápidos de covid e telemedicina por meio deste programa.

Contamos com uma área dedicada à Cultura Organizacional, Diversidade, Equidade & Inclusão como parte da Diretoria de Recursos Humanos, que tem como missão propor, fomentar e criar ações, de forma a disseminar a Proposta de Valor ao funcionário e gerar impacto positivo em sua experiência e na sustentabilidade dos negócios, além de promover a cultura desejada para todas as nossas pessoas, tendo como base o Planejamento Estratégico do Grupo Bradesco Seguros e diretrizes Corporativas, alinhadas aos nossos valores que são pautados no respeito à dignidade e diversidade do ser humano.

Iniciamos a jornada cultural, com o objetivo de fortalecer a nossa Cultura, tornando-a cada vez mais funcional para atender as demandas na sociedade, no comportamento dos clientes e no cenário de negócios, que está em constante evolução. Com base no resultado de pesquisas e na construção coletiva do Time de Cultura, composto por representantes das diferentes áreas das empresas do Grupo, compilamos os atributos da Cultura desejada do Grupo Bradesco Seguros, que reúnem as forças para construirmos o futuro que queremos e nortear as nossas ações. A Cultura é o nosso coração, é o jeito que escolhemos para fazer o que fazemos de melhor: Cuidar dos nossos funcionários, segurados, corretores e parceiros. A divulgação ocorreu através de uma live de Cultura para as lideranças do Grupo Bradesco Seguros, assim como também para todos os funcionários pelos nossos canais de comunicação interna.

Uma das missões do Grupo Bradesco Seguros tem sido potencializar a marca empregadora, intensificando a participação em feiras e eventos com diversos públicos, sendo patrocinador ou convidado, como, por exemplo, a participação na "Expo CIEE e Feira Diversa", um dos maiores eventos da América Latina. Nosso objetivo constante é fortalecer a marca tornando-a cada vez mais desejada para o público que almejamos atrair. Para isto, desenvolvemos ações específicas e direcionadas, como o projeto "*Employer Branding*", destinado exclusivamente para os programas de estágio e trainee do Grupo. Participamos, pela segunda vez consecutiva, do Encontro CIEE da Diversidade e Inclusão, contribuindo com discussões e dicas práticas para ampliar os temas e ações de diversidade, equidade e inclusão nas organizações.

Como Grupo Segurador, comprometemo-nos com os temas de Diversidade, Equidade e Inclusão e estamos alinhados com os compromissos assumidos pela Organização Bradesco, que estão inseridos nos seguintes normativos: Código de Conduta Ética; Política de Direitos Humanos; Política de Gerenciamento dos Recursos Humanos; Política de Diversidade, Equidade e Inclusão; e Política de Treinamento e Desenvolvimento. Estruturamos os Grupos de Afinidade, abrangendo os pilares: Gerações, Gênero, Étnico-Racial, LGBTQI+ e PCD, tendo como propósito potencializar o senso de pertencimento e o bem-estar coletivo das nossas pessoas por meio da valorização das boas práticas existentes, mobilização de novas e ampliação do engajamento orgânico das iniciativas.

Para celebrar o Dia dos Direitos Humanos, marco histórico no reconhecimento e na promoção dos direitos e liberdades fundamentais e inerentes a todo o ser humano, lançamos a identidade visual dos nossos cinco grupos de afinidade, iniciativa que valoriza cada vez mais o propósito dos nossos grupos e fortalece ainda mais o senso de pertencimento das nossas pessoas.

Realizamos a primeira edição da Semana da Diversidade e Inclusão do Grupo Bradesco Seguros, iniciativa que contou com ações on-line para todo o Brasil e presenciais nas unidades de Alphaville (SP), Rio de Janeiro (RJ) e Curitiba (PR), tendo 1.750 participações. Foi, também, celebrado o "Dia da Diversidade e Inclusão do Setor de Seguros", instituído pela CNSeg (Confederação Nacional das Seguradoras), e comemorado no dia 25 de setembro de 2023. Por meio desses eventos, tivemos a oportunidade de reafirmar o nosso compromisso com a valorização das boas práticas, proporcionar a conexão com a temática e refletir sobre o nosso papel individual em todo esse contexto. Fomentar a temática de Diversidade, Equidade e Inclusão está no DNA do Grupo Bradesco Seguros.

Sustentabilidade

O Grupo Bradesco Seguros integra os aspectos ASG (Ambiental, Social e Governança) em sua estratégia, contando com uma Comissão de Sustentabilidade, da qual participam os executivos que buscam entender riscos e oportunidades em ASG, evoluindo em melhores práticas, visando garantir que suas operações e negócios estejam preparados para os desafios socioambiental e climático, com forte governança corporativa.

Desenvolvemos novos produtos, serviços e assistências com foco em negócios sustentáveis, realizamos ações objetivando a adaptação e mitigação de impactos relacionados às mudanças climáticas e ao meio ambiente. Usamos tecnologia e inovação como importantes ferramentas para avançarmos nas práticas de sustentabilidade.

Em negócios sustentáveis, destacamos os seguros inclusivos, onde o Grupo Bradesco Seguros preocupa-se em oferecer produtos e serviços que atendam a todas as camadas sociais.

O Grupo Bradesco Seguros é pioneiro na criação e comercialização de seguros inclusivos e planos de previdência complementar direcionados para toda a população brasileira. No exercício de 2023, foram comercializados mais de 420 mil bilhetes de microsseguros, distribuídos em todas as regiões do território nacional por meio de quase 12 mil correspondentes. Para a obtenção desse resultado são considerados os microsseguros: Primeira Proteção, Microseguro Acidental Premiável, Microseguro Bradesco Expresso, Vida Viva Mulher e Vida Viva.

Somos signatários, desde junho de 2012, dos Princípios para Sustentabilidade em Seguros (PSI), compromisso voluntário estabelecido pelo Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente - Iniciativa Financeira (UNEP-FI), e desde maio de 2022, assinamos o compromisso *Task Force on Climate Related Disclosures* (TCFD), iniciativa que busca a elaboração e implementação de recomendações para a divulgação e análise de riscos e oportunidades relacionados às questões climáticas e o modo como são gerenciados.

No segundo semestre de 2023, lançamos o primeiro Relatório de Sustentabilidade do Grupo Bradesco Seguros em atendimento prévio da Circular nº 666, um documento institucional que reúne as melhores práticas adotadas globalmente para atendimento dos temas ASG, além do atendimento aos requisitos de transparência e normas internacionais (padrão GRI e SASB).

Em 2023, as áreas de negócios do Grupo Bradesco Seguros concluíram o 1º *Workshop* de Negócios sustentáveis, que incentivou o desenvolvimento de negócios e oportunidades sustentáveis. O evento, que aconteceu no mês mundial do meio ambiente, foi uma importante iniciativa para evoluirmos ainda mais como empresa sustentável.

Na esfera social promovemos, desde 2004, o Projeto Integração Empresa Escola (PIEE), atendendo mais de 900 crianças de comunidades do bairro do Rio Comprido, cidade do Rio de Janeiro, e incentivando o desenvolvimento e a prática de atividades culturais, esportivas e socioambiental.

Premiações

No exercício de 2023, o Grupo Bradesco Seguros recebeu reconhecimentos do mercado à sua atuação. Dentre os prêmios conquistados, destacam-se:

- Prêmio Top of Mind RR;
- Prêmio Recall das Marcas;
- Prêmio Consumidor Moderno de Excelência em Serviços ao Cliente;
- Prêmio Verint;
- Prêmio MIT Innovative Workplaces;
- Ranking Valor Inovação Brasil (Valor Econômico);
- Anuário Valor 1000;
- Prêmio Época 360º; e
- Prêmio Great Place to Work.

Agradecimentos

Pelos êxitos obtidos, agradecemos a preferência e a confiança dos nossos segurados e corretores, o apoio recebido dos Órgãos Reguladores e o trabalho dedicado dos nossos funcionários e Parceiros de Negócios.

Barueri, 27 de fevereiro de 2024.

Diretoria

continua





Bradesco Seguros S.A.
CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)											
ATIVO						PASSIVO					
	Nota	2023	2022	2023	2022		Nota	2023	2022	2023	2022
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Disponível		1.688.407	1.266.831	293.661.291	254.513.675	Contas a pagar		953.865	722.395	32.092.574	32.180.234
Caixa e bancos		77	11.733	526.569	560.157	Obrigações a pagar	14	743.881	570.099	3.512.818	4.285.470
Aplicações	4	803.963	630.073	286.734.921	247.695.791	Impostos e encargos sociais a recolher	15	27.729	28.429	445.468	473.859
Créditos das operações com seguros e resseguros		1.728	2.263	3.400.431	3.175.652	Encargos trabalhistas		52.766	53.774	77.965	70.136
Prêmios a receber	6	853	686	3.388.588	3.155.766	Impostos e contribuições	16	73.411	16.268	453.572	520.726
Operações com seguradoras		875	1.577	3.345	6.524	Outras contas a pagar		-	584	41.406	44.851
Operações com resseguradoras		-	-	8.498	13.362	Débitos de operações com seguros e resseguros		4.912	3.973	289.154	595.397
Outros créditos operacionais		224.972	222.156	509.831	763.899	Prêmios a restituir		172	207	18.354	20.749
Crédito das operações de capitalização		-	-	19.972	25.613	Operações com seguradoras		1.879	1.840	30.172	39.698
Crédito das operações de capitalização		-	-	19.972	25.613	Operações com resseguradoras	7.c	25	19	52.346	40.732
Ativos de resseguro - provisões técnicas	7	24	21	60.223	54.005	Corretores de seguros e resseguros		2.703	1.866	179.967	471.427
Títulos e créditos a receber		635.303	386.567	1.267.713	1.236.999	Outros débitos operacionais		133	41	8.315	22.791
Títulos e créditos a receber		162.430	16.650	293.537	273.507	Débitos de operações com previdência complementar		-	-	3.798	4.225
Créditos tributários e previdenciários	10a	467.771	364.983	715.373	619.234	Débitos operacionais		-	-	673	203
Outros créditos		5.102	4.934	258.803	344.258	Débitos operacionais		-	-	673	203
Outros valores e bens		-	-	164.527	242.822	Depósitos de terceiros	17	494	377	151.907	94.021
Bens à venda		-	-	133.783	185.412	Provisões técnicas - Seguros	18.a	1.092	349	14.499.257	13.600.206
Outros valores		-	-	30.744	57.410	Danos		6	5	5.724.281	5.326.915
Despesas antecipadas		22.340	14.018	94.993	72.365	Pessoas		1.086	344	3.100.147	3.049.359
Custos de aquisição diferidos		-	-	882.111	686.372	Vida individual		-	-	5.526.075	5.118.952
Seguros		-	-	882.111	686.372	Vida com cobertura de sobrevivência		-	-	148.754	104.980
ATIVO NÃO CIRCULANTE		14.095.603	12.839.818	70.442.057	74.210.053	Provisões técnicas - previdência complementar		-	-	3.350.093	3.289.407
Realizável a longo prazo		1.119.783	1.490.659	67.553.390	71.825.579	Planos não bloqueados		-	-	2.897.217	2.863.189
Aplicações	4	477.884	449.008	64.480.064	67.573.801	PGBL/PRGP		-	-	452.876	426.218
Créditos das operações com seguros e resseguros		-	-	231	249	Provisões técnicas - capitalização		-	-	9.200.285	9.134.100
Operações com seguradoras		-	-	231	249	Provisões para resgates		-	-	9.074.210	8.999.019
Ativos de resseguro - provisões técnicas		-	-	23.026	19.337	Provisões para sorteios		-	-	57.279	59.476
Títulos e créditos a receber		482.859	806.288	2.794.894	3.912.095	Outros provisões		-	-	68.796	75.605
Títulos e créditos a receber		-	-	278.862	64.568	Outros débitos		49.580	48.542	66.178	67.633
Créditos tributários e previdenciários	10a	305.501	392.359	1.761.539	2.889.696	Outros débitos		-	-	267	2.653
Depósitos judiciais e fiscais	8	170.709	406.573	655.453	867.853	Passivo de arrendamento	19.b	49.580	48.542	65.911	64.980
Outros créditos operacionais		6.649	7.356	99.040	89.978	Contas a pagar		291.048	613.697	317.381.437	283.684.609
Outros valores e bens	9d	157.263	232.749	206.104	313.375	Obrigações a pagar		-	2.166	7.454	21.898
Outros valores		-	-	6.295	12.134	Obrigações a pagar		-	2.166	-	2.166
Ativos de direito de uso		157.263	232.749	199.809	301.241	Tributos diferidos		-	-	7.221	19.512
Despesas antecipadas		1.777	2.614	2.577	2.614	Outras contas a pagar		-	-	233	220
Custos de aquisição diferidos		-	-	46.494	4.108	Provisões técnicas - Seguros	18.a	5.604	5.756	247.508.253	214.126.757
Seguros		-	-	46.494	4.108	Danos		5.315	5.339	1.206.364	1.010.653
Investimentos		11.405.976	10.071.983	661.198	543.375	Pessoas		289	417	4.072.482	4.463.093
Participações societárias	11	11.298.691	9.960.413	549.669	427.257	Vida individual		-	-	12.748.066	11.388.550
Outros investimentos		107.285	111.570	111.529	116.118	Vida com cobertura de sobrevivência		-	-	229.481.341	197.264.461
Imobilizado	12	179.073	172.062	214.836	215.522	Provisões técnicas - previdência complementar		-	-	69.070.779	68.376.181
Bens móveis		118.653	105.700	127.674	118.531	Planos não bloqueados		-	-	23.594.030	27.316.881
Outras imobilizações		60.420	66.362	87.162	96.991	PGBL/PRGP		-	-	45.476.749	41.059.300
Intangível		1.390.771	1.105.114	2.012.633	1.625.577	Outros débitos		285.444	605.775	794.951	1.159.773
Outros intangíveis	13	1.390.771	1.105.114	2.012.633	1.625.577	Provisões judiciais	19.a	155.117	401.879	631.739	896.982
Total do ativo		15.784.010	14.106.649	364.103.348	328.723.728	Passivo de arrendamento	19.b	-	-	-	267
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						Capital social					
						Reservas de lucros					
						Ajustes de avaliação patrimonial					
						(-) Ações em tesouraria					
						PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTAS MINORITÁRIOS					
						Total do passivo e patrimônio líquido					

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022					
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Prêmios emitidos	25a	2.973	4.777	19.424.787	19.370.882
Contribuição para cobertura de risco		-	-	595.278	680.388
Variação das provisões técnicas de prêmios		(901)	-	(4.120.746)	(6.426.995)
Prêmios ganhos	24	2.072	4.777	15.899.319	13.624.275
Sinistros ocorridos	25b	3.495	1.356	(7.110.938)	(6.235.535)
Custos de aquisição	25c	(5.751)	(1.941)	(2.210.517)	(2.133.552)
Outras receitas e despesas operacionais	25d	178.399	108.157	(1.091.382)	(836.853)
Resultado com operações de resseguro	25e	(61)	(83)	(35.408)	(21.000)
Receita com resseguro		(3)	6	28.801	33.635
Despesa com resseguro		(58)	(89)	(64.209)	(54.635)
OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA					
Rendas de contribuições e prêmio		-	-	38.604.873	33.546.168
Constituição da provisão de benefícios a conceder		-	-	(38.600.256)	(33.541.233)
Receitas de contribuição e prêmios de VGBL		-	-	4.617	4.935
Variação de outras provisões técnicas		-	-	468.711	(10.424)
Custos de aquisição		-	-	(32.806)	(17.343)
Outras receitas e (despesas) operacionais		-	-	1.288.844	(424.618)
OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO					
Arrecadação com títulos de capitalização		-	-	6.255.319	6.368.642
Variação da provisão para resgate		-	-	(5.344.205)	(5.415.867)
Receitas líquidas com títulos de capitalização		-	-	911.114	952.775
Variação das provisões técnicas		-	-	7.982	3.718
Resultado com sorteio		-	-	(89.923)	(83.765)
Custos de aquisição		-	-	(24.404)	(18.954)
Outras receitas e (despesas) operacionais		-	-	228.277	148.433
Despesas administrativas	25i	(447.393)	(385.259)	(2.526.679)	(2.052.573)
Despesas com tributos	25j	(20.894)	(17.823)	(702.118)	(591.519)
Resultado financeiro	25k	35.555	40.743	5.531.717	4.413.122
Receitas financeiras		122.375	173.048	39.093.636	34.313.570
Despesas financeiras		(86.820)	(132.305)	(33.561.919)	(29.900.448)
Resultado patrimonial	25l	6.831.427	4.651.945	52.044	105.114
Resultado operacional		6.576.849	4.401.872	10.568.450	6.826.236
Ganhos e perdas com ativos não correntes		(1.045)	36.624	8.047	42.021
Resultado antes dos impostos e participações		6.575.804	4.438.496	10.576.497	6.868.257
Imposto de renda	25m	(39.637)	(33.772)	(2.470.478)	(1.490.566)
Contribuição social	25m	(24.868)	(34.306)	(1.529.726)	(945.667)
Participações sobre o resultado		(57.472)	(75.256)	(96.843)	(99.932)
Lucro líquido do exercício		6.453.827	4.295.162	6.479.450	4.332.092
Atribuível a:					
Acionista controlador		-	-	6.453.827	4.295.162
Acionista minoritário		-	-	25.623	36.930
Lucro líquido do exercício		-	-	6.479.450	4.332.092
Quantidade de ações		782.189	782.189	782.189	782.189
Lucro líquido por ação - R\$		8.250,98	5.491,21	8.283,74	5.538,42

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES				
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do período	6.453.827	4.295.162	6.453.827	4.295.162
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado				
Resultados não realizados de ativos financeiros disponíveis para venda				
Controladora	171.338	(448.240)	1.672.610	(2.336.713)
Investidas	915.423	(1.131.205)	14.660	1.879
Variação de câmbio na conversão de operações no exterior	-	-	-	-
Imposto de renda de contribuição social	(68.535)	179.296	(669.044)	934.685
Total do resultado abrangente do exercício	7.472.053	2.895.013	7.472.053	2.895.013
Atribuível ao controlador	7.472.053	2.895.013	7.446.430	2.858.083
Atribuível aos minoritários	-	-	25.623	36.930



Bradesco Seguros S.A.

 CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO EM 2023 E 2022 <i>(Em milhares de reais)</i>										
	Capital social	Aumento/(Redução) de capital em aprovação	Reservas de lucros	Reserva estatutária	Ajustes de avaliação patrimonial	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Total	Participação de acionistas minoritários	Total do patrimônio líquido
Saldos Em 1º de janeiro de 2022	4.999.690	105.000	1.085.369	5.635.024	(916.113)	(13.325)	-	10.895.645	96.248	10.991.893
Aumento/Redução de Capital:										
AGE de 30/03/2022	-	995.310	(80.000)	(915.310)	-	-	-	-	-	-
Portaria SUSEP/CGRAJ nº 718, 02/05/2022	105.000	(105.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Portaria SUSEP/CGRAJ nº 782, 10/06/2022	995.310	(995.310)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes com títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	(1.400.149)	-	-	(1.400.149)	-	(1.400.149)
Dividendos pagos (R\$ 818,22 por ação)	-	-	-	-	-	-	(640.000)	(640.000)	-	(640.000)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	4.295.162	4.295.162	36.930	4.332.092
Dividendos propostos (R\$ 485,95 por ação)	-	-	-	-	-	-	(380.101)	(380.101)	-	(380.101)
Dividendos pagos a minoritários	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.850)	(44.850)
Proposta para destinação do lucro líquido	-	-	214.758	3.060.303	-	-	(3.275.061)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.100.000	-	1.220.127	7.780.017	(2.316.262)	(13.325)	-	12.770.557	88.328	12.858.885
Aumento de capital:										
AGE de 29/03/2023	-	1.600.000	-	(1.600.000)	-	-	-	-	-	-
Portaria SUSEP/CGRAJ nº 1.476, 14/06/2023	1.600.000	(1.600.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes com títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	1.018.226	-	-	1.018.226	-	1.018.226
Dividendos pagos (R\$ 1.081,58 por ação)	-	-	-	(846.000)	-	-	-	(846.000)	-	(846.000)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	6.453.827	6.453.827	25.623	6.479.450
Dividendos pagos antecipadamente (R\$ 5.530,88 por ação)	-	-	-	-	-	-	(4.326.190)	(4.326.190)	-	(4.326.190)
Dividendos propostos (R\$ 679,28 por ação)	-	-	-	-	-	-	(531.323)	(531.323)	-	(531.323)
Dividendos pagos a minoritários	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.711)	(23.711)
Proposta para destinação do lucro líquido	-	-	322.691	1.273.623	-	-	(1.596.314)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	7.700.000	-	1.542.818	6.607.640	(1.298.036)	(13.325)	-	14.539.097	90.240	14.629.337

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS <i>(Em milhares de reais)</i>
--

- Contexto operacional**

A Companhia é a Controladora do Grupo Bradesco Seguros, sociedade anônima de capital fechado, autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) a operar em todas as modalidades de seguros dos ramos elementares e pessoas, em todo o território nacional. O endereço registrado da sede da Companhia é Avenida Alphaville, 779, Empresarial 18 do Forte, Barueri - São Paulo, CEP 06472-010.

A Companhia é controlada direta pela Bradseg Participações S.A. e em última instância pelo Banco Bradesco S.A.

O Grupo Bradesco Seguros, por intermédio de subsidiárias, atua nos segmentos de seguro de automóveis, ramos elementares, seguro de vida, previdência complementar aberta e capitalização.

A rede de distribuição do Grupo Bradesco Seguros tem cobertura nacional e conta com uma sinergia com a rede de distribuição bancária do Banco Bradesco, além do atendimento através da internet/redes sociais e centrais telefônicas.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Grupo Bradesco Seguros, atuando de forma integrada no mercado, sendo os custos das estruturas operacionais e administrativa comuns, absorvidas segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Bradesco Seguros foram aprovadas pela Administração e pelo Conselho de Administração da Bradseg Participações S.A. em 27 de fevereiro de 2024.
- Resumo das principais políticas contábeis**

As políticas contábeis discriminadas abaixo foram aplicadas em todos os períodos apresentados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.
- Base de preparação**

Em consonância à Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações subsequentes, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas em conformidade com às práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando referendadas pela SUSEP.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em conformidade com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular.

A Administração considera que a Companhia e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.
- Base para avaliação, de apresentação e moeda funcional**

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de reais e foram elaboradas de acordo com o princípio do custo histórico, com exceção para os ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e os ativos financeiros disponíveis para venda mensurados pelo valor justo.

A moeda funcional da Companhia é o Real.
- Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das demonstrações contábeis individuais de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas: 2f - Classificação dos contratos de seguros; 4 - Aplicações; 18 - Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos e 19 - Provisões judiciais incluem: (i) informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis; (ii) informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.
- Base de consolidação**

As práticas contábeis destacadas nessa nota foram adotadas de forma uniforme em todas as empresas consolidadas. As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Bradesco Seguros S.A. e das suas controladas diretas e indiretas.

Destacamos as principais Companhias e fundos de investimento exclusivos, com participação direta e indireta, incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas de 2023 e 2022:

	2023		2022	
	Percentual de participação		Percentual de participação	
	Direto	Indireto	Direto	Indireto
Controladas				
Bradesco Argentina de Seguros S.A.	99,98	-	99,98	-
Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros	100	-	100	-
Bradesco Capitalização S.A.	100	-	100	-
Bradesco Vida e Previdência S.A.	100	-	100	-
EABS Serviços de Assistência e Participações S.A.	-	50	-	50
Fundos de investimentos (*)				
Bradesco FI RF Master Previdência.	100	-	100	-
Bradesco FI Referenciado DI Master	100	-	100	-
Bradesco FI RF Master LI Previdência.	100	-	100	-
Bradesco FI RF Crédito Privado Master.	100	-	100	-
Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Master LII Previdência.	100	-	100	-
Brad Private PB FIC FI RF Cred Priv PGBL/VGBL	100	-	100	-
Bradesco FI RF Cred Privado Master Premium	100	-	100	-
Bradesco FIC FI RF Cred Priv Premium PGBL/VGBL	100	-	100	-
Bradesco FIC FI RF Athenas PGBL/VGBL	100	-	100	-

- (*) Foram consolidados os fundos de investimentos em que o Grupo assume ou retém, substancialmente, riscos e benefícios.
- (i) **Controladas**
- São classificadas como controladas as empresas sobre as quais a Companhia exerce controle, ou seja, quando está exposta a, ou tem direitos sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder na investida. As empresas controladas são consolidadas integralmente desde o momento em que a Companhia assume o controle sobre as suas atividades até ao momento em que esse controle cessa.
- (ii) **Participação de acionistas não controladores**
- A Companhia aplica a política de tratar as operações com participações de acionistas não controladores como operações com partes externas à Companhia. As baixas com participações de acionistas não controladores resultam em ganhos e perdas para a Companhia e são registradas na demonstração do resultado.
- (iii) **Saldos e transações eliminados na consolidação**
- Saldos e transações entre empresas incluindo quaisquer ganhos ou perdas não realizadas resultantes de operações entre as empresas consolidadas são eliminados no processo de consolidação.
- (iv) **Coligadas**
- De acordo com o CPC 18 – Investimentos em Coligadas e Empreendimento em Conjunto (*Joint Ventures*), associadas são aquelas empresas nas quais o investidor tem influência significativa, porém não detém o controle. Os investimentos nessas empresas são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial. O investimento em empresas não consolidadas inclui o ágio identificado na aquisição líquido de qualquer perda ao valor recuperável acumulada.
- e. **Segregação entre circulante e não circulante**
- A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das demonstrações contábeis, com o objetivo de classificar para o não circulante aqueles cuja expectativa de realização ultrapassarem o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data-base. Os títulos e valores mobiliários a "valor justo por meio do resultado" estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento (conforme nota explicativa nº 4b).
- Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante. Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, exceto os depósitos judiciais e passivos contingentes que possuem características de longo prazo em virtude da dependência de trâmites judiciais, os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.
- f. **Classificação dos contratos de seguros**
- A Companhia classifica os contratos emitidos como contratos de seguro quando os contratos transferem risco significativo de seguro. Como guia geral, define-se risco significativo de seguro como a possibilidade de pagar benefícios adicionais significativos ao segurado na ocorrência de um acontecimento futuro incerto específico que possa afetá-lo de forma adversa. Os contratos de resseguro também são tratados sob a ótica de contratos de seguros por transferirem risco de seguro significativo.
- g. **Aplicações e instrumentos financeiros**
- A Companhia e suas controladas efetuam a avaliação de seus instrumentos financeiros em consonância aos Pronunciamentos Técnicos, CPC's 38, 39, 40 (R1) e 46, cujos critérios de reconhecimento, mensuração, apresentação e evidenciação estão descritos a seguir:
- (i) **Disponível e Equivalentes de Caixa**
- São representados por depósitos bancários sem vencimento e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação, e são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, assim como são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.
- (ii) **Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado**
- Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo, por meio do resultado, são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.
- (iii) **Ativos financeiros mantidos até o vencimento**
- Caso a Administração tenha intenção e a capacidade de manter títulos até o vencimento, tais ativos financeiros são classificados como mantidos até o vencimento. Os investimentos classificados nesta categoria são registrados pelo custo amortizado deduzidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais impactam o resultado do exercício.
- (iv) **Ativos financeiros disponíveis para venda**
- Compreendem os ativos financeiros que não são classificados em nenhuma das categorias anteriores. Após o reconhecimento inicial, eles são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentadas no patrimônio líquido. Quando um investimento é baixado, o resultado acumulado em outros resultados abrangentes é transferido para o resultado do exercício.
- (v) **Determinação do valor justo**
- A determinação do valor justo das aplicações financeiras é efetuada da seguinte forma:

- Quotas em fundos de investimentos**
- O valor das aplicações em fundos de investimentos foi obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos.
- Títulos Públicos**
- Os títulos públicos tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de taxas médias do mercado secundário divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).
- Ações e Fundos Imobiliários**
- Os títulos de renda variável e os fundos de investimentos imobiliários tiveram seus valores de mercado obtidos a partir da última cotação publicada pela Brasil Bolsa e Balcão (B3).
- Títulos privados - Certificados de Depósitos Bancários, Letras Financeiras e Certificados de Recebíveis Imobiliários**
- A metodologia de marcação a mercado para Certificados de Depósitos Bancários e Letras Financeiras leva em consideração dois fatores: a) A taxa de juros livre de risco, que expressa a projeção do DI ou SELIC; e b) O *spread* de crédito do emissor. A taxa de juros utilizada tem como fonte primária a curva dos contatos futuros de DI divulgados pela Brasil Bolsa Balcão (B3). O *spread* de crédito é obtido por meio de metodologia específica descrita no manual interno de marcação a mercado, que considera os seguintes aspectos: i) classificação dos emissores em grupos, de acordo com a definição atribuída pelo Departamento de Crédito do Bradesco; ii) distribuição em classes de emissores, através da classificação realizada pela média das taxas de emissão de cada emissor; iii) utilização da última cotação, negociada em até 15 dias úteis da data de negociação/ marcação a mercado e iv) cálculo do *spread* por meio das taxas de emissão ponderadas por classe e pelo volume negociado.
- Debêntures**
- São atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as debêntures que não são informadas pela ANBIMA é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA/CETIP).
- (vi) **Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros**
- Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.
- As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em conta redutora do ativo correspondente.
- Um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado do período.
- Perdas de valor (redução ao valor recuperável) nos ativos financeiros disponíveis para venda são reconhecidas pela reclassificação da perda cumulativa que foi reconhecida em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido para o resultado. A perda cumulativa que é reclassificada de outros resultados abrangentes para o resultado é a diferença entre o custo de aquisição, líquido de qualquer reembolso e amortização de principal, e o valor justo atual, decrescido de qualquer redução por perda de valor recuperável previamente reconhecida no resultado. Todavia, qualquer recuperação subsequente no valor justo de um ativo financeiro disponível para venda para o qual tenha sido registrada perda do valor recuperável, é reconhecida em outros resultados abrangentes.
- Perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas no resultado para instrumentos patrimoniais classificados como ativos financeiros disponíveis para venda não são revertidas.
- (vii) **Instrumentos financeiros derivativos**
- A Companhia mantém operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos destinados exclusivamente à proteção de riscos associados com a variação de taxas de juros e de indexadores (Índices de preços) dos investimentos. As operações com derivativos são registradas e negociadas na Brasil Bolsa Balcão (B3).
- Derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e os custos de transação são reconhecidos no resultado quando incorridos. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as respectivas variações são registradas no resultado do período e estão classificados na categoria ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.
- Para valorização dos instrumentos financeiros derivativos, cotações de preço de mercado são usadas para determinar o valor justo destes instrumentos. O valor justo dos contratos futuros é determinado com base em cotações de preços de mercado para derivativos negociados em bolsa ou utilizando técnicas de modelagem de fluxo de caixa descontado que usam curvas de rendimento, refletindo os fatores de riscos adequados. As informações para construir as curvas de rendimento são obtidas principalmente na Brasil Bolsa Balcão (B3) e no mercado secundário doméstico. Estas curvas de rendimento são utilizadas para determinar o valor justo de taxa de juros.
- (viii) **Recebíveis**
- Os recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. Os recebíveis do Grupo compreendem os valores registrados nas rubricas "Crédito das operações com seguros e resseguros", "Títulos e créditos a receber" e "Outros créditos a receber" que são contabilizados pelo custo amortizado decrescidos de quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.
- h. **Redução ao valor recuperável (impairment) de recebíveis**
- O Grupo reconhece uma redução ao valor recuperável sobre prêmios a receber com base em estudo que consiste em observar um prêmio com atraso superior a quinze dias, em um determinado mês, e seu comportamento após seis meses onde se apura o percentual médio de perda efetiva sobre os valores a receber que permaneceram este período de tempo em atraso.
- Para as operações a recuperar com resseguradores, a redução ao valor recuperável é reconhecida através de estudo que avalia o comportamento das recuperações identificando a quantidade de meses que o sinistro esteve pendente e posteriormente recebido, o resultado do estudo implica no reconhecimento de *impairment* quando o período de inadimplência superar 240 dias a partir do registro da restituição de sinistros pagos.
- No caso das recuperações de cosseguro, a constituição de redução ao valor recuperável se dará para todos os créditos vencidos com data superior a 60 dias.
- i. **Outros valores e bens**
- Ativos de direito de uso**
- Para as operações de arrendamento mercantil a Companhia avalia a existência de contratos que transferem ao cliente o direito de controlar o uso do ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Sendo assim, a Companhia como arrendatária em contratos de imóveis possui o direito de obter substancialmente todos os benefícios econômicos do uso destes ativos, e o direito de direcionar o uso deles.
- No início de um arrendamento é reconhecido um passivo de arrendamento e um ativo de direito de uso. As despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e as despesas de depreciação do ativo de direito de uso são reconhecidas separadamente. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo e subsequentemente deduzido da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. O direito de uso também será corrigido em caso de remensuração do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada de maneira linear pelo prazo dos arrendamentos. A taxa incremental aplicada pela Companhia leva em consideração a taxa de captação livre de risco ajustada pelo *spread* de crédito.
- j. **Investimentos**
- As participações acionárias em coligadas e controladas estão avaliadas pelo método da equivalência patrimonial, acrescidas de ágio gerado nas aquisições, o detalhamento dos investimentos, bem como o resultado de equivalência patrimonial estão apresentados na nota explicativa 10 - Participações Societárias.
- k. **Imobilizado**
- O ativo imobilizado de uso próprio compreende imóveis, equipamentos, móveis, máquinas e utensílios e veículos utilizados para a condução dos negócios.
- O imobilizado de uso é reconhecido ao custo histórico, reduzido por depreciação acumulada e perdas de redução de valor recuperável acumuladas, quando aplicável.
- Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dos custos de transação no resultado do período.
- Gastos subsequentes são capitalizados somente quando geram benefícios econômicos futuros associados e possam ser avaliados com confiabilidade.
- Gastos de reparo ou manutenção são reconhecidos no resultado do período à medida que são incorridos. Gastos com reformas e melhorias que prolongam a vida útil dos bens são incorporados ao custo do ativo imobilizado.
- A depreciação do ativo imobilizado é reconhecida no resultado pelo método linear considerando as seguintes taxas anuais para os períodos correntes e comparativos: 10% para móveis, utensílios, máquinas e equipamentos e 20% para equipamentos de informática, veículos e benfeitorias em imóveis de terceiros.
- l. **Intangível**
- Ágio (Goodwill)**
- O ágio ou deságio são originados no processo de aquisição de subsidiárias.
- O ágio representa o excesso do custo da aquisição em razão da participação no valor justo líquido dos ativos e passivos identificáveis na empresa adquirida na data da aquisição. Quando há deságio, o montante é reconhecido imediatamente no resultado. O ágio é testado anualmente e sempre que for observado um evento que cause a redução ao valor recuperável. Perdas por redução ao valor recuperável de ágio não podem ser revertidas.
- (ii) **Softwares**
- Softwares* adquiridos são registrados ao custo, deduzido da amortização acumulada e eventuais perdas acumuladas por *impairment*. A taxa de amortização é de 20% ao ano.
- Despesas de desenvolvimento interno de *software* são reconhecidas como ativo quando é possível demonstrar sua intenção e capacidade de concluir o desenvolvimento, mensurando seu custo e a utilização dos *softwares* de modo que gere benefícios econômicos futuros. Os custos capitalizados de *softwares* desenvolvidos internamente incluem todos os custos diretamente atribuíveis ao desenvolvimento, deduzido da amortização acumulada gerada durante a vida útil e são testados por *impairment*, caso haja indicativo de perda.
- Despesas subsequentes com *softwares* são capitalizadas somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico a que se referem. Todos os demais custos são contabilizados como despesas à medida que são incorridas.
- m. **Bens à venda - Salvados**
- (i) **Salvados a venda**
- Refere-se ao estoque de bens salvados recuperados. Esses ativos são avaliados ao valor recuperável deduzidos dos custos de vendas dos bens. É reconhecida a perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o seu reconhecimento inicial. A Companhia avalia anualmente o estoque utilizando como base os salvados na data de entrada (data em que foram abertos no estoque), até o momento em que foram vendidos ou mantidos em estoque, até completarem dois anos sem venda, com isso, é calculada a média entre as probabilidades de venda de três em três meses, acima de doze meses até vinte e quatro meses assumindo que a partir de dois anos os itens que permanecem no estoque serão considerados como perdas, conforme o CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.
- (ii) **Ativo estimado de salvados**
- O ativo estimado é composto pelo valor esperado a receber referente aos salvados e/ou ressarcimentos resultantes dos sinistros liquidados e para os quais existe o direito a salvados/ressarcimento, porém ainda não há a posse física do bem, ou ainda por não ter acordado o valor devido em ressarcimento.

continua





(iii) **Ativos de direito de uso**

Para as operações de arrendamento mercantil a Companhia avaliou a existência de contratos que transferem ao cliente o direito de controlar o uso do ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Sendo assim, a Companhia como arrendatária em contratos de imóveis possui o direito de obter substancialmente todos os benefícios econômicos do uso destes ativos, e o direito de direcionar o uso deles.

No início de um arrendamento é reconhecido um passivo de arrendamento e um ativo de direito de uso. As despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e as despesas de depreciação do ativo de direito de uso são reconhecidas separadamente. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo e subsequentemente deduzido da depreciação acumulada e de quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. O direito de uso também será corrigido em caso de remensuração do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada de maneira linear pelo prazo dos arrendamentos.

A taxa incremental aplicada pela Companhia leva em consideração a taxa de captação livre de risco ajustada pelo *spread* de crédito.

n. **Ativos de resseguro e retrocessão**

A cessão de resseguros é efetuada no curso normal de suas atividades com o propósito de limitar sua perda potencial, por meio da diversificação de riscos. Os passivos relacionados às operações de resseguros são apresentados brutos de suas respectivas recuperações, as quais encontram-se registradas no ativo, uma vez que a existência do contrato não exime as obrigações do Grupo para com os segurados.

Conforme determinado pelo órgão regulador, as empresas de resseguro sediadas no exterior devem possuir *rating* mínimo, de acordo com agência classificadora de risco, para operar no país, sendo as demais operações efetuadas com resseguradores locais. Desta forma, a Administração entende que os riscos de *impairment* são reduzidos. No caso de serem identificados indícios de que os valores não serão realizados pelos montantes registrados, estes ativos são ajustados ao seu valor recuperável.

o. **Custos de aquisição diferidos**

Compõem os custos de aquisição diferidos os montantes referentes a comissões, agenciamentos e angariações relativos à comercialização de apólices de seguros, sendo a apropriação ao resultado das despesas com comissão, realizadas pelo período de vigência das respectivas apólices/faturas, ou com base em estudo, que em 2023 gerou prazo de 22 meses, e as despesas de agenciamentos do ramo vida são apropriados no resultado pelo período de doze meses.

p. **Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros**

Os valores dos ativos não financeiros da Companhia, são revistos no mínimo anualmente para determinar se há alguma indicação de perda, que pode ser reconhecida no resultado do período se o valor contábil de um ativo exceder seu valor. Em relação ao ágio, ainda que não haja indicação de perda, anualmente é realizado teste de *impairment*.

q. **Provisões técnicas**

(i) **Seguros de danos**

A provisão de prêmios não ganhos (PPNG) é calculada “*pro rata*” dia, com base nos prêmios líquidos de cessão de cosseguros e brutos de cessão de resseguro, e é constituída pela parcela correspondente aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros. A parcela desta provisão correspondente à estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos, é constituída na PPNG-RVNE.

A provisão para sinistros ocorridos e não avisados (IBNR) é constituída com base nos sinistros ocorridos e ainda não pagos (IBNP) subtraindo o saldo da provisão de sinistros a liquidar (PSL) na data-base do cálculo. Para apurar o IBNP é calculada a estimativa final de sinistros já ocorridos e ainda não pagos com base em triângulos de *run-off* semestrais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros pagos nos últimos 10 semestres, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência e considera ainda a estimativa dos sinistros ocorridos e não suficientemente avisados (IBNER), refletindo a expectativa de alteração do montante provisionado ao longo do processo de regulação.

A provisão de sinistros a liquidar (PSL) é constituída com base nas estimativas de pagamentos de indenizações, considerando todos os sinistros administrativos e judiciais existentes na data do balanço atualizados e corrigidos monetariamente, líquidos da parcela correspondente da expectativa de recebimento de salvados e ressarcidos.

A provisão complementar de cobertura (PCC) deve ser constituída, quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP), de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor.

A provisão de despesas relacionadas (PDR) é constituída mensalmente para a cobertura das despesas relacionadas às indenizações e está dimensionada para abranger tanto as despesas atribuídas individualmente a cada sinistro como também as despesas de sinistros não discriminadas, ou seja, aquelas agrupadas para toda carteira.

(ii) **Seguros de pessoas, exceto seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL)**

A Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG) é calculada “*pro rata*” dia, com base nos prêmios líquidos de cessão de cosseguros, porém contemplando as operações de transferência em resseguro, e é constituída pela parcela correspondente aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros. A parcela desta provisão correspondente a estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos é constituída na PPNG-RVNE.

A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) é calculada pela diferença entre o valor atual dos benefícios futuros e o valor atual das contribuições futuras, correspondentes às obrigações assumidas.

A Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR) abrange os valores relativos aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios e às portabilidades solicitadas e ainda não transferidas para a entidade receptora.

A Provisão para Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR) é calculada com base em triângulos de *run-off* semestrais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros pagos e pendentes nos últimos 10 semestres, para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência. É realizado um estudo de cauda residual para projeção dos sinistros avisados após 10 semestres da data de ocorrência.

A Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) considera os valores esperados a liquidar de todos os avisos de sinistros recebidos até a data do balanço. A provisão abrange os sinistros administrativos e judiciais corrigidos monetariamente e com juros no caso de sinistros judiciais.

A provisão complementar de cobertura (PCC) refere-se ao valor necessário para complementar as provisões técnicas, apurado no teste de adequação de passivos (TAP). O TAP é elaborado semestralmente utilizando métodos estatísticos e atuariais com base em premissas realistas como a tábua biométrica BR-EMS para ambos os sexos, ajustadas por critérios de desenvolvimento de longevidade compatível com as últimas versões divulgadas (*improvement*), sinistralidade, despesas administrativas e operacionais, taxas de persistência, e estruturas a termo da taxa de juros (ETTJ) livre de risco elaboradas pela SUSEP. *Improvement* é uma técnica que atualiza a tábua biométrica automaticamente, considerando o aumento esperado da sobrevida futura. O resultado do teste de adequação deve ser compensado pela parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas classificadas na categoria “mantidos até o vencimento”, tal como requerido pela Circular SUSEP 648/2021.

A Provisão de Excedente Técnico (PET) corresponde à diferença entre o valor esperado e o valor observado de eventos ocorridos no período, para os seguros de pessoas com cláusula de participação em excedente técnico.

A Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) é constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros, pagamentos de resgates e benefícios ocorridos, para os produtos estruturados nos regimes financeiros de repartição simples e repartição de capitais de cobertura. Para os planos estruturados no regime financeiro de capitalização, a provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas relacionadas aos sinistros ocorridos e a ocorrer.

(iii) **Previdência complementar aberta e seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL)**

A Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG) é calculada “*pro rata*” dia, com base nos prêmios líquidos, e é constituída pela parcela correspondente aos períodos de riscos não decorridos dos contratos de seguros. A parcela desta provisão correspondente a estimativa para os riscos vigentes mas não emitidos é constituída na PPNG-RVNE.

A Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC) é constituída para participantes cujos benefícios ainda não se iniciaram. Nos planos de previdência, com característica de benefício definido, a provisão representa a diferença entre o valor atual dos benefícios futuros e o valor atual das contribuições futuras, correspondentes às obrigações assumidas sob a forma de planos de aposentadoria, invalidez, pensão e pecúlio. A provisão é calculada segundo metodologia e premissas estabelecidas em notas técnicas atuariais.

As Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder (PMBaC) vinculadas a seguros de vida com cobertura de sobrevivência e planos de previdência da modalidade “gerador de benefícios livres” (VGBL e PGBL), além dos planos de contribuição definida, representam o montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento e outros encargos contratuais, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimento em quotas de fundos de investimento especialmente constituídos (FIEs).

A Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR) abrange os valores relativos aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios e às portabilidades solicitadas e ainda não transferidas para a entidade receptora.

A Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC), calculada utilizando a base técnica do plano, refere-se aos participantes que se encontram em gozo de benefícios e corresponde ao valor atual das obrigações futuras referentes aos pagamentos de benefícios continuados.

A provisão complementar de cobertura (PCC) refere-se ao valor necessário para complementar as provisões técnicas, apurado no teste de adequação de passivos (TAP). O TAP é elaborado semestralmente utilizando métodos estatísticos e atuariais com base em premissas realistas como a tábua biométrica BR-EMS para ambos os sexos, ajustadas por critérios de desenvolvimento de longevidade compatível com as últimas versões divulgadas (*improvement*), sinistralidade, despesas administrativas e operacionais, taxas de persistência, e estruturas a termo da taxa de juros (ETTJ) livre de risco elaboradas pela SUSEP. *Improvement* é uma técnica que atualiza a tábua biométrica automaticamente, considerando o aumento esperado da sobrevida futura. O resultado do teste de adequação deve ser compensado pela parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas classificadas na categoria “mantidos até o vencimento”, tal como requerido pela Circular SUSEP 648/2021.

A Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) é constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros, pagamentos de resgates e benefícios ocorridos, para os produtos estruturados nos regimes financeiros de repartição simples e repartição de capitais de cobertura. Para os planos estruturados no regime financeiro de capitalização, a provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas relacionadas aos sinistros ocorridos e a ocorrer. As projeções são realizadas através do Teste de Adequação do Passivo (TAP).

A Provisão de Excedente Financeiro (PEF) corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida, repassado aos contratos com cláusula de participação de excedente financeiro.

A Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR) é calculada com base em triângulos de *run-off* semestrais, que consideram o desenvolvimento histórico dos sinistros pagos e pendentes nos últimos 16 semestres para estabelecer uma projeção futura por período de ocorrência.

A Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) considera os valores esperados a liquidar de todos os avisos de sinistros recebidos até a data do balanço. A provisão abrange os sinistros administrativos e judiciais corrigidos monetariamente e com juros no caso de sinistros judiciais.

A provisão “Outras provisões técnicas (OPT)” refere-se à diferença entre o cálculo das provisões matemáticas, realizado com premissas realistas, à época, aprovadas pela autarquia em 2004, e o cálculo com as bases técnicas definidas nas notas técnicas do produto.

Os encargos financeiros creditados às provisões técnicas, bem como a constituição e/ou reversão da provisão de excedente financeiro, são classificados como despesas financeiras e estão apresentados no grupo “Resultado financeiro”.

(iv) **Planos de Capitalização**

A Provisão Matemática para Capitalização (PMC) é constituída para cada título ativo ou suspenso durante o prazo previsto nas condições gerais do plano e é calculada através dos percentuais das cotas de capitalização, aplicável sobre os pagamentos realizados, sendo capitalizada mensalmente pelo indexador e taxas de juros definidas no plano até o resgate ou cancelamento do título.

A Provisão para Resgate (PR) é constituída pelos valores dos títulos vencidos e antecipados e consiste na atualização do saldo dos títulos pelo indexador do plano até a data do efetivo pagamento do valor de resgate ao titular.

A Provisão para Sorteios a Realizar (PSR) é constituída para cada título ativo e deverá ser calculada para os sorteios custeados e não ocorridos, de acordo com os parâmetros do plano. A metodologia de cálculo consiste na apuração do valor presente esperado dos sorteios futuros descontado o valor presente esperado das parcelas futuras de cota de sorteio.

A Provisão para Sorteios a Pagar (PSP) é constituída pelos valores das premiações dos títulos contemplados em sorteios e ainda não pagos, atualizada monetariamente pelo período entre a data do sorteio e a efetiva liquidação.

A Provisão de Despesa Administrativa (PDA) é constituída para cobrir as despesas de manutenção dos títulos de capitalização. Para o cálculo é realizada a projeção do valor presente esperado das despesas administrativas futuras e comparado com a projeção do valor presente esperado das parcelas referentes ao carregamento dos pagamentos futuros dos títulos.

A Provisão Complementar de Sorteios (PCS) é constituída para complementar a Provisão de Sorteios a Realizar (PSR), sendo utilizada para cobrir eventuais insuficiências relacionadas ao valor esperado dos Sorteios a Realizar.

(v) **Teste de adequação de passivo (TAP)**

A Companhia elaborou o teste de adequação de passivos para todos os contratos que atendem à definição de um contrato de seguro segundo o CPC 11 Contratos de seguro e que estão vigentes na data de execução do teste. Este teste é elaborado semestralmente e considera a soma do saldo contábil das provisões técnicas de contratos de seguro bruto de resseguro, deduzido da despesa de comercialização diferida (Custos de aquisição diferidos) e dos ativos intangíveis relacionados, comparado ao valor esperado dos fluxos de caixa que decorram do cumprimento dos contratos e certificados comercializados. O teste considerou a projeção dos sinistros ocorridos e a ocorrer, as despesas administrativas, as despesas alocáveis relacionadas aos sinistros, opções intrínsecas e excedentes financeiros, salvados e ressarcimentos e despesas diretamente relacionadas aos contratos de seguros.

Para o cálculo do valor presente dos fluxos projetados da Companhia e suas controladas utilizaram estruturas a termo da taxa de juros livre de risco (ETTJ), elaborada pela SUSEP.

De acordo com a Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações subsequentes, o teste foi segmentado em seguro de pessoas e danos.

Danos

O valor presente esperado do fluxo de caixa relativo a sinistros ocorridos, já refletido pela expectativa de despesas alocáveis a sinistros e salvados, foi comparado as provisões técnicas de sinistros ocorridos - PSL e IBNR.

O valor presente esperado do fluxo referente a sinistro a ocorrer, relativo a apólices vigentes, acrescido das despesas administrativas e outras despesas referentes a produtos em *run-off*, foi comparado a soma da PPNG.

A sinistralidade média projetada no estudo desta Companhia foi de 10,55%, incluímos neste cálculo a estimativa de prêmio futuro da carteira de seguro habitacional, cuja característica é baixa sinistralidade e prazos longos de vigência, pois acompanha o período de financiamento do imóvel.

O resultado do teste de adequação não apresentou insuficiência e, consequentemente, não houve necessidade de registro de provisões adicionais aos passivos de seguro já registrados na data-base.

Pessoas

A sinistralidade média projetada foi de 41,33% para os ramos Pessoas Individual e Coletivo, obtida a partir de análise baseada em triângulos de desenvolvimento de sinistros da Companhia gerados com informações a partir de dezembro de 2013.

O resultado do teste de adequação de passivos (TAP), realizado para a data-base de 31 de dezembro de 2023, apresentou uma insuficiência que, em atendimento à Circular SUSEP 648/2021 e alterações subsequentes, foi parcialmente compensada pela parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor contábil dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas classificados na categoria “mantidos até o vencimento”. Os contratos foram agrupados com base no artigo 43, parágrafo 3º da Circular SUSEP 648/2021 e alterações subsequentes e os resultados para fins de gerenciamento são segregados conforme artigo 43, parágrafo 7º dessa Circular.

(vi) **Tábuas, taxas e carregamento dos principais produtos de Vida e Previdência comercializados**

Produto	Tábua	Taxa de juros	Taxa de carregamento
Planos de Aposentadoria (PGBL e VGBL)	BR-EMS	0%	0%
Seguros de Pessoas e Coberturas de Risco.....	AT83 e CSO-58	2% a 3%	10% a 30%

(vii) **Taxas de carregamento dos principais produtos de capitalização**

Processo SUSEP	Tipo	Carregamento 2023/2022
15414.901274/2019-41	PU	12,42%
15414.901282/2019-98	PU	8,90%
15414.651887/2021-47	PU	8,46%
15414.901272/2019-52	PU	8,46%
15414.900860/2019-79	PU	8,46%
15414.901735/2018-03	PM	22,30%
15414.901354/2019-05	PM	12,81%
15414.607678/2021-66	PM	10,82%
15414.651888/2021-91	PM	10,46%
15414.901353/2019-52	PM	9,36%

r. **Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

(i) **Ativos contingentes**

São reconhecidos contabilmente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível. Os ativos contingentes cuja expectativa de êxito é provável são divulgados, quando aplicável.

(ii) **Passivos contingentes**

São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e o posicionamento dos Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas quando individualmente relevantes, e os classificados como remotos não são divulgados.

(iii) **Obrigações legais - fiscais e previdenciárias**

Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, a Companhia leva em consideração a opinião de assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável para que assim seus montantes sejam reconhecidos nas demonstrações contábeis.

s. **Benefícios a empregados**

(i) **Obrigações de curto prazo**

As obrigações de benefícios de curto prazo para empregados são mensuradas e lançadas como despesa à medida que o serviço respectivo é prestado.

(ii) **Obrigações por aposentadorias**

Plano de contribuição definida

A Companhia é patrocinadora de um plano de previdência complementar para seus funcionários e administradores, na modalidade contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições pagas por ele mesmo e pela empresa patrocinadora, sendo os recursos investidos em um FIE (Fundo de Investimento Exclusivo). O Plano é administrado pela Bradesco Vida e Previdência S.A. e a BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM é a responsável pela gestão financeira dos fundos FIEs.

O Plano de Previdência Complementar conta com contribuições dos funcionários e administradores da Companhia equivalentes a, no mínimo, 4% do salário, e pela empresa, 5% do salário, acrescidas do percentual destinado a coberturas dos benefícios de risco (morte e invalidez). As obrigações atuariais do plano de contribuição definida estão integralmente cobertas pelo patrimônio do FIE correspondente. Além do plano apresentado, está assegurado aos participantes que, em 2001, optaram em migrar do plano de benefício definido, um benefício proporcional diferido, correspondente aos seus direitos acumulados naquele plano. Para os participantes ativos, aposentados e pensionistas do plano de benefício definido, em extinção, o valor presente das obrigações atuariais do plano está integralmente coberto por ativos garantidores.

(iii) **Outras obrigações pós-emprego**

Há custeio do plano de saúde para ex-funcionários e seus dependentes legais por um período de 30, 60 ou 90 dias da data de desligamento a depender do tempo de empresa.

(iv) **Outros benefícios de curto prazo**

Outros benefícios de curto prazo, tais como seguro-saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais e treinamento profissional, são oferecidos aos funcionários e administradores e reconhecidos no resultado à medida que são incorridos.

t. **Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescido de 10% sobre a parcela do lucro tributável excedente a R\$240 para o exercício. A contribuição social sobre o lucro líquido foi calculada à alíquota de 15%. Para o período compreendido entre agosto e dezembro de 2022, a alíquota foi alterada para 16%, conforme Lei nº 14.446/22. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido. O imposto corrente é o imposto a pagar sobre o lucro tributável do período, calculado com base nas alíquotas vigentes na data de balanço e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de recolhimento (impostos correntes). Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados. Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a imposto de renda e contribuição social lançado pela mesma autoridade tributária sobre a entidade sujeita à tributação. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de balanço e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja provável.

u. **Resultado**

O resultado é apurado pelo regime de competência.

Os prêmios de seguros e cosseguros, deduzidos dos prêmios cedidos em cosseguros e as comissões correspondentes são registrados quando da emissão das respectivas apólices/certificados/endossos e faturas, ou pelo início de vigência do risco para os casos em que o risco tem início antes da emissão, e apropriados, em bases lineares, no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e dos custos de aquisição diferidos. As receitas de prêmios e os custos de aquisição diferidos, relativos aos riscos vigentes ainda sem emissão das respectivas apólices, são reconhecidas ao resultado no início da cobertura do risco, em bases estimadas.

As operações de cosseguros aceitos e de retrocessões são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres e do IRB - Brasil Resseguros S.A., respectivamente.

As operações de resseguro são registradas com base em prestações de contas que estão sujeitas à análise pelos resseguradores. O diferimento dos prêmios de resseguros cedidos de contratos proporcionais é realizado de forma consistente com o respectivo prêmio de seguro relacionado, enquanto o diferimento dos prêmios de contratos não proporcionais é realizado em função do período de vigência dos respectivos contratos.

As contribuições de planos previdenciários e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência são reconhecidos no resultado quando do seu efetivo recebimento.

As rendas com taxa de gestão são apropriadas ao resultado pelo regime de competência, segundo taxas estabelecidas contratualmente.

As receitas dos planos de capitalização são reconhecidas contabilmente no mês de sua emissão, de acordo com os tipos de arrecadação, podendo ser em pagamentos mensais ou em pagamento único. Cada título tem um valor nominal, que é atualizado monetariamente pela Taxa Referencial (TR) e juros de acordo com as condições gerais do plano.

As correspondentes provisões técnicas de capitalização são constituídas simultaneamente ao reconhecimento das receitas.

As receitas com planos de capitalização prescritos são reconhecidas após o período de prescrição, de acordo com a legislação brasileira, que é de até 20 anos para títulos e sorteios não resgatados até 11 de novembro de 2003 e de 5 anos após esta data. As despesas com colocação de títulos de capitalização, classificadas como “Custo de aquisição”, são reconhecidas contabilmente quando incorridas.

A participação mínima dos funcionários no resultado é apurada com base na convenção coletiva firmada com o sindicato da categoria. Complementos adicionais à participação mínima são reconhecidos de acordo com metas estipuladas pela Administração do Grupo Bradesco Seguros.

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre os ativos dos fundos investidos (incluindo ativos financeiros disponíveis para venda), receitas de dividendos, ganhos na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, rendimentos auferidos na apuração do valor de custo dos títulos mantidos até o vencimento e reclassificações de ganhos previamente reconhecidos em outros resultados abrangentes. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem perdas em alienação de ativos disponíveis para venda, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros (exceto empréstimos e recebíveis).

v. **Novas normas e interpretações ainda não adotadas**

Novas normas, ou alterações de normas e interpretações que são aplicáveis ao mercado de Seguros mas não efetivas, pois não entraram em vigor, ou não foram referendadas pela SUSEP, são como segue:

CPC 50 – Contratos de Seguros (IFRS 17)

O CPC 50 estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro dentro do escopo da Norma. O objetivo do CPC 50 é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem fielmente esses contratos. Essas informações fornecem uma base para os usuários de demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Companhia.

O CPC 50 entra em vigor para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023.

O normativo CPC 50, esta sendo avaliado e será aplicável quando referendado pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e, portanto, a Administração concluirá sua avaliação até a data de entrada em vigor.

Circular SUSEP nº 678

A Circular SUSEP nº 678 de 10 de outubro de 2022 altera a Circular SUSEP nº 648, de 12 de novembro de 2021, e revoga dispositivo da Circular SUSEP nº 439, de 27 de junho de 2012. Dentre as principais alterações, trazidas na norma, temos:

- Aprovação do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, que segundo a avaliação da Administração resultará em reclassificações de instrumentos financeiros da categoria Custo Amortizado para Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes; e
- Fim da compensação da mais valia das aplicações financeiras classificadas na modalidade mantidos até o vencimento com o impacto da provisão técnica resultado do teste de adequação do passivo (TAP).

A Administração avaliou o impacto que a aplicação inicial da nova norma terá, e estima-se que o impacto seja uma redução em cerca de 4% em relação ao patrimônio líquido a partir de 01 de janeiro de 2024.

Emenda Constitucional 132 de 20 de dezembro de 2023

Em 20 de dezembro de 2023 foi promulgada a Emenda Constitucional 132 que estabelece as bases para a Reforma Tributária. O principal efeito da aprovação é a unificação, a partir de 2033, de cinco tributos - ICMS, ISS, IPI, PIS e COFINS - em uma cobrança única, que será dividida entre os níveis federal (CBS: Contribuição sobre Bens e Serviços) e estadual/municipal (IBS: Imposto sobre Bens e Serviços). O texto aprovado necessita de regulamentação que se dará através da emissão de Leis Complementares que serão avaliadas pela Administração quando divulgadas pela Receita Federal do Brasil.





Bradesco Seguros S.A.

CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

3. Gerenciamento de riscos

a. Introdução

A Companhia e suas controladas estão expostas aos riscos de subscrição, crédito, liquidez, mercado e operacional, inerentes às suas operações e que podem afetar, em diferentes proporções, seus objetivos estratégicos e financeiros.

A finalidade desta nota explicativa é apresentar informações sobre estas exposições, bem como as políticas e os processos adotados pela Companhia e suas controladas, no gerenciamento de cada um dos riscos acima mencionados.

A Companhia observa as definições e requisitos apresentados na Resolução CNSP 416/2021, assegurando a conformidade com a legislação vigente.

Estrutura de gerenciamento de riscos

O gerenciamento de riscos é essencial em todas as atividades da Companhia e suas controladas, tendo por finalidade adicionar valor ao negócio à medida que proporciona suporte às áreas de negócios no planejamento de suas atividades, maximizando a utilização de recursos próprios e de terceiros, em benefício dos acionistas e das operações da Companhia e suas controladas. Diversos investimentos relacionados ao processo de gerenciamento de riscos são constantemente realizados, especialmente, na capacitação do quadro de colaboradores em todos os níveis hierárquicos. Estas iniciativas têm como objetivo proporcionar o aperfeiçoamento na eficiência operacional e disseminar o aculturamento dos colaboradores, e são, consequentemente, convertidas na elevação da qualidade do gerenciamento dos riscos e na garantia do foco necessário a estas atividades, que produzem forte valor agregado a Companhia e suas controladas.

No sentido amplo, o processo de Governança Corporativa representa o conjunto de práticas que tem por finalidade otimizar o desempenho da Companhia e suas controladas e proteger os acionistas, investidores, clientes, colaboradores, fornecedores, etc., bem como agregar valor e contribuir para sua sustentabilidade, envolvendo, principalmente, aspectos voltados à transparência e prestação de contas. Neste contexto, o processo de gerenciamento de riscos é permanentemente exercido e conta com a participação de todas as camadas contempladas pelo escopo de Governança Corporativa que abrange desde a Alta Administração até as diversas áreas de negócios e produtos. Esta estrutura encontra-se alinhada com as melhores práticas de mercado, contando com políticas, Comitês com funções específicas e estrutura diretiva, estabelecendo regras e normas, provendo recursos humanos e tecnológicos voltados a estas atividades.

O gerenciamento dos riscos inerentes às operações da Companhia e suas controladas é abordado de modo integrado e apoiado em uma estrutura sólida e independente (no que tange a regulamentos, normas e políticas internas). Esta abordagem proporciona o aperfeiçoamento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que podem comprometer sua correta identificação e mensuração. A estrutura do processo de gerenciamento de riscos permite que os riscos de subscrição, crédito, liquidez, mercado e operacional sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado, e para assegurar uniformidade ao processo, há regularmente uma Comissão de Gestão de Riscos que avalia a adequação das provisões técnicas, aderência das premissas e possíveis impactos relacionados à alteração de premissas no cálculo das provisões técnicas, além de assuntos relacionados à Gestão de Capital com impacto na solvência ou no nível de apetite a riscos.

Refletindo o compromisso com o gerenciamento de riscos, um fórum de alto nível denominado Comitê Executivo de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros estuda tais riscos, propõe limites de tolerância e elabora planos de mitigação, entre outras atribuições com o intuito de se obter sinergia entre estas atividades. Existem ainda os Comitês Executivos definidos pelo Banco Bradesco para tratar os assuntos relacionados ao risco de crédito, liquidez, mercado e operacional, que são submetidos ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, que têm por atribuição assessorar o Conselho de Administração na aprovação de políticas institucionais, diretrizes operacionais e estabelecimento de limites de exposição a riscos.

b. Risco de seguro/subscrição

O risco de subscrição é o risco transferido por qualquer contrato de seguro onde haja a possibilidade futura de que o evento de sinistro ocorra e onde haja incerteza sobre o valor de indenização resultante do evento de sinistro. O risco advém de uma situação econômica que contraria as expectativas da Companhia e suas controladas no momento da elaboração de sua política de subscrição no que se refere às incertezas existentes, tanto na definição das premissas atuariais quanto na constituição das provisões técnicas, bem como para fins de precificação e cálculos de prêmios e contribuições. Em síntese, é o risco de que a frequência ou a severidade de sinistros ou benefícios ocorridos sejam maiores do que aqueles estimados pela Companhia e suas controladas. A experiência histórica demonstra que, quanto maior o grupo de contratos de riscos similares, menor a variabilidade sobre os fluxos de caixa que a Companhia e suas controladas incorrem para fazerem face aos eventos de sinistros. Deste modo, o processo de gerenciamento de riscos busca diversificar as operações de seguros visando primar pelo balanceamento da carteira e se sustenta no agrupamento de riscos com características similares, de forma a reduzir o impacto de riscos isolados.

O gerenciamento do risco de subscrição é realizado pela Superintendência Técnica e as políticas de subscrição e aceitação de riscos são, periodicamente, avaliadas.

Incertezas na estimativa de pagamentos futuros de sinistros

Os sinistros são devidos à medida que ocorridos, e a Companhia e suas controladas devem efetuar a indenização de todos os sinistros cobertos, ocorridos durante a vigência do contrato, mesmo que o aviso ocorra após o fim de vigência deste. Todavia, os sinistros são avisados ao longo de um período, e parte significativa destes sinistros está relacionada à Provisão de Sinistros Ocorridos mas Não Avisados (IBNR). O custo estimado de sinistros inclui as despesas diretas a serem incorridas na sua liquidação. Deste modo, considerando as incertezas inerentes ao processo de estimativa das provisões de sinistros, pode acontecer da liquidação final mostrar-se diferente da provisão técnica inicialmente constituída.

Gerenciamento de ativos e passivos (ALM)

A Companhia e suas controladas realizam periodicamente a análise dos fluxos de ativos e passivos mantidos em carteira, ALM (*Asset Liability Management*). A metodologia da análise compreende a observação de suficiência ou insuficiência do valor presente do fluxo de ativos em relação ao valor presente do fluxo de passivos, assim como a duração dos ativos em relação à duração dos passivos. O objetivo é verificar se a situação da carteira de ativos e passivos está equilibrada para honrar os compromissos futuros da Companhia e suas controladas com seus segurados.

As premissas atuariais utilizadas na geração do fluxo dos passivos estão em linha com as práticas atuariais internacionais e também com as características das carteiras de produtos da Companhia e suas controladas.

Gerenciamento de riscos por segmento de negócios

O monitoramento permanente da carteira de contratos de seguros permite o acompanhamento e a adequação das tarifas praticadas, bem como a avaliação de eventual necessidade de alterações. São consideradas, também, outras ferramentas de monitoramento: (i) análises de sensibilidade; e (ii) verificação de algoritmos e alertas dos sistemas corporativos (de subscrição, emissão e sinistros).

Principais riscos associados aos seguros de vida e previdência

Os seguros de vida e previdência são de natureza de longo prazo, exceto as apólices de vida em grupo sem cobertura por sobrevivência, e, por este motivo, são utilizadas diversas premissas atuariais para gerenciar e estimar os riscos envolvidos, tais como: premissas sobre retornos de investimentos, longevidade, taxas de mortalidade e persistência. As estimativas são baseadas na experiência histórica e nas expectativas atuariais.

Os riscos associados aos seguros de vida e previdência incluem, entre outros:

- Risco biométrico, que inclui experiência de mortalidade, morbidade adversa e invalidez. O risco de mortalidade pode se referir aos segurados que vivam mais tempo do que o previsto (longevidade) ou que morram antes do que o previsto. Isto porque alguns produtos garantem uma indenização se a pessoa morre, outros produtos garantem o pagamento de quantias regulares enquanto o segurado permanecer vivo;
- Risco de comportamento do segurado, que inclui experiência de persistência. Taxas de persistências baixas para alguns produtos podem fazer com que menos apólices/contratos permaneçam contratados para ajudar a cobrir as despesas fixas e reduzir os fluxos de caixa positivos futuros do negócio subscrito. A persistência baixa pode causar impacto de liquidez quando se trata de produtos que prevejam o benefício de resgate;
- O risco do seguro de vida coletivo resulta da exposição à mortalidade e morbidade e à exposição à experiência operacional pior do que o previsto sobre fatores, tais como, níveis de persistência e despesas de administração; e
- Alguns produtos de vida e previdência possuem garantias de rentabilidades predefinidas que incluem um risco devido a movimentações nos mercados financeiros, retornos de investimentos, e risco de taxa de juros que são gerenciados como parte do risco de mercado.

Gerenciamento dos riscos de seguro de vida e previdência

A Diretoria de Gestão de Riscos monitora e avalia a exposição de risco, sendo responsável pelo desenvolvimento, implementação e revisão das políticas referentes à subscrição. A implementação dessas políticas, o tratamento de sinistros e constituição de provisões técnicas de seguros desses riscos são realizados pela Superintendência Técnica. A Superintendência Técnica desenvolveu mecanismos, tais como, análise de eventuais acúmulos de riscos com base em relatórios mensais, que identificam, quantificam e gerenciam exposições acumuladas para contê-las dentro dos limites definidos nas políticas internas. O risco de longevidade é monitorado em relação aos mais recentes dados e às tendências do ambiente em que a Companhia opera. A Administração monitora a exposição a este risco e as implicações de capital para gerenciar os possíveis impactos, bem como a captação de capital que os negócios poderão exigir. A Administração adota para o cálculo das provisões técnicas, premissas de melhoria contínua na longevidade futura da população, de forma a se antever e assim estar coberta de possíveis impactos gerados pela melhoria da expectativa de vida da população segura/assistida.

Riscos de mortalidade e morbidade são atenuados mediante a cessão de resseguro na modalidade catástrofe.

O risco de persistência é gerenciado por meio do monitoramento frequente da experiência histórica da Companhia. A Administração também estabeleceu diretrizes sobre o gerenciamento da persistência para monitorar e implementar iniciativas específicas para melhorar, quando for o caso, a retenção de apólices que possam prescrever.

O risco de um elevado nível de despesas é monitorado principalmente pela avaliação da rentabilidade das unidades de negócio e o monitoramento frequente dos níveis de despesa.

Principais riscos associados aos seguros de bens

Os riscos associados aos seguros de bens incluem, entre outros:

- Flutuações na ocasião, frequência e gravidade dos sinistros e das indenizações de sinistros relativas às expectativas;
- Sinistros imprevistos resultantes de um risco isolado;
- Precificação incorreta ou subscrição inadequada de riscos;
- Políticas de resseguro ou técnicas de transferência de riscos inadequadas; e
- Provisões técnicas insuficientes ou supervalorizadas.

A natureza dos seguros subscritos pela Companhia, em geral, é de curta duração. As estratégias e metas de subscrição são ajustadas pela Administração e divulgadas por meio das políticas internas e manuais de práticas e procedimentos.

A seguir apresentamos um resumo dos principais riscos inerentes às principais linhas de negócios de seguros de bens:

- Seguro de automóveis inclui, entre outros, danos físicos, perda do veículo segurado, seguro de responsabilidade de terceiros para automóveis e acidentes pessoais passageiros; e
- Seguros empresariais, residenciais e diversos incluem, entre outros, riscos de incêndio (ex.: incêndio, explosão e interrupção do negócio), desastres naturais (ex.: terremoto, vendaval e enchente) e seguro de responsabilidades.

Gerenciamento dos riscos de seguro de bens

A Diretoria de Gestão de Riscos monitora e avalia a exposição de risco, sendo responsável pelo desenvolvimento, implementação e revisão das políticas referentes à subscrição. A implementação dessas políticas, o tratamento de sinistros, resseguros e constituição de provisões técnicas de seguros desses riscos são realizados pela Superintendência Técnica. A Superintendência Técnica desenvolveu mecanismos, tais como, análise de eventuais acúmulos de riscos com base em relatórios mensais, que identificam, quantificam e gerenciam exposições acumuladas para contê-las dentro dos limites definidos nas políticas internas.

Principais riscos associados aos títulos de capitalização

Os títulos de capitalização são de duração de médio e longo prazos, e por este motivo são utilizadas algumas premissas atuariais para monitorar e estimar os riscos envolvidos baseados na experiência histórica, tais como: premissas sobre retorno de investimentos, despesas administrativas, persistência e sorteios.

Os riscos associados aos títulos de capitalização incluem, entre outros:

- Risco de sorteio, que corresponde à expectativa da Companhia em pagar prêmios de títulos sorteados em séries não integralizadas;
- Risco de comportamento do cliente, que inclui experiência de persistência;
- Os títulos de capitalização possuem garantias de rentabilidade predefinidas, que corresponde ao risco de taxa de juros, que é gerenciado como parte do risco de mercado; e
- Risco de despesa administrativa, que corresponde à possibilidade da Companhia ter despesas maiores do que as esperadas.

Gerenciamento dos riscos dos títulos de capitalização

A Diretoria de Gestão de Riscos monitora e avalia a exposição de risco sendo responsável pelo desenvolvimento, implementação e revisão das políticas referentes à subscrição de riscos e adequação das provisões técnicas. A implementação dessas políticas e o gerenciamento desses riscos são apoiados pela Superintendência Técnica. A Superintendência Técnica desenvolveu mecanismos, tais como, análise de eventuais acúmulos de riscos com base em relatórios mensais, que identificam, quantificam e gerenciam exposições acumuladas para contê-las dentro dos limites definidos nas políticas internas. Em linhas gerais, o risco de sorteio é gerenciado pelo acompanhamento constante do desempenho das séries de títulos não integralizadas, o risco de persistência, por meio do monitoramento frequente da experiência histórica da Companhia, e o risco de um elevado nível de despesas, é gerenciado, principalmente, pela avaliação da rentabilidade da Companhia e pelo monitoramento mensal dos níveis das despesas administrativas.

Concentração de riscos

A Companhia e suas controladas atuam em todo território nacional, de modo que as potenciais exposições à concentração de riscos são monitoradas por relatórios gerenciais onde são observados os resultados dos contratos vendidos por região geográfica e segmentos de negócio. Os quadros abaixo mostram a concentração de riscos no âmbito do negócio por região e por segmento, baseada nos valores de prêmios emitidos líquidos de resseguro e contribuições de previdência.

Região Geográfica	Auto	Ramos elementares	PGBL	Previdência Tradicional	VGBL	Seguros de Vida	Total
Centro-Oeste	1.008.319	161.873	28.649	49.879	2.275.423	559.389	4.083.532
Nordeste	1.131.581	140.848	76.981	78.977	3.954.387	999.349	6.382.123
Norte	171.840	52.048	20.228	24.364	1.121.621	350.358	1.740.459
Sudeste	2.929.446	1.645.192	2.805.665	396.205	23.803.934	6.909.430	38.489.872
Sul	1.723.040	338.724	112.686	90.964	4.360.189	1.277.277	7.902.880
Total (*)	6.964.226	2.338.685	3.044.209	640.389	35.515.554	10.095.803	58.598.866

Região Geográfica	Auto	Ramos elementares	PGBL	Previdência Tradicional	VGBL	Seguros de Vida	Total
Centro-Oeste	914.828	139.622	31.561	54.364	1.983.044	728.925	3.852.344
Nordeste	1.090.614	121.492	81.213	91.464	3.278.157	1.254.576	5.917.516
Norte	195.952	49.537	18.614	29.790	977.463	438.637	1.709.993
Sudeste	2.612.392	1.508.705	2.642.241	489.892	20.518.769	6.798.923	34.570.922
Sul	1.507.795	322.454	106.827	114.879	3.808.279	1.605.437	7.465.671
Total (*)	6.321.581	2.141.810	2.880.456	780.389	30.565.712	10.826.498	53.516.446

(*) Não inclui os montantes de R\$(10.445) (R\$48.445) em 31 de dezembro de 2022), referente a prêmio de riscos vigentes e não emitidos (RVNE).

Teste de sensibilidade

O objetivo do teste de sensibilidade é mensurar o impacto no resultado e patrimônio líquido da Companhia e suas controladas, caso ocorram alterações isoladas, razoavelmente possíveis, em premissas inerentes às suas operações que possam ser afetadas devido ao processo de subscrição dos riscos e que sejam consideradas relevantes na data do balanço.

Como fatores de risco, elegeram-se as seguintes premissas:

- Taxa de juros livre de risco – representa o nível mínimo de rentabilidade que pode ser tomado como certo. O teste avaliou o impacto de uma redução na curva da taxa de juros livre de risco;
- Longevidade (*Improvement*) – representa a expectativa de vida de um indivíduo, com base no ano de seu nascimento, sua idade atual e outros fatores demográficos, incluindo sexo. O teste avaliou o impacto de um aumento na estimativa de melhoria na expectativa de vida para contratos de anuidade;
- Conversão em renda – o teste avaliou o impacto de um aumento no índice de conversão em renda para contratos de anuidade;
- Sinistralidade – é o principal indicador dos contratos de seguros e equivale à relação entre as despesas e a receita recebidas pelo contrato. O teste avaliou o impacto de um aumento na sinistralidade;
- Taxa de juros do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) – O teste avaliou o impacto do aumento da Provisão de Despesas Administrativas (PDA) em virtude de uma redução na curva da taxa de juros indexada pelo IPCA.

Resultados do teste de sensibilidade

O teste de sensibilidade para os seguros de vida com cobertura de sobrevivência, previdência e seguro de vida individual foi efetuado considerando as mesmas bases e agrupamentos do teste do TAP com as aplicações das variações descritas nas premissas acima mencionadas. Os resultados estão apresentados no quadro abaixo:

	Taxa de juros	Longevidade	Conversão em renda
	Variação de -5%	Variação de 0,20%	Varição de + 5 pontos percentuais
Planos Tradicionais (fase de contribuição)	(1.411)	(164)	(3.291)
PGBL/VGBL (fase de contribuição)	(2.973)	(480)	(25.581)
Todos os planos (fase de concessão)	(1.515)	(397)	-
Vida Individual	(14)	-	-
Total (*)	(5.913)	(1.041)	(28.872)

O teste de sensibilidade para os seguros de pessoas também foi efetuado considerando as mesmas bases e agrupamentos do TAP, com as aplicações das variações descritas nas premissas acima mencionadas, todavia, como não houve constituição de PCC, consequentemente não houve impacto no resultado.

Para os seguros de danos e de pessoas (exceto vida individual), o quadro abaixo apresenta o resultado caso houvesse aumento na sinistralidade em 1 ponto percentual nos últimos doze meses da data-base do cálculo, movimento possível e observável em um mês de operação:

	Bruto de resseguro	Líquido de resseguro
Auto	(41.115)	(41.115)
Ramos elementares	(13.396)	(13.209)
Vida	(34.000)	(33.811)

(*) Os impactos bruto e líquido na Controladora, de R\$26 mil, são considerados imateriais.

Para os títulos de capitalização, o quadro abaixo apresenta o resultado caso houvesse redução em 1 ponto percentual na taxa de juros indexada pelo IPCA nos últimos doze meses da data-base do cálculo movimento possível e observável em um mês de operação:

	Bruto de impostos	Líquido de impostos
	(767)	(439)
Efeitos na Provisão para Despesa Administrativa (PDA)		

	Bruto de impostos	Líquido de impostos
	(599)	(337)
Efeitos na Provisão para Despesa Administrativa (PDA)		

Limitações das análises de sensibilidade

As análises de sensibilidade demonstram o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se, também, observar que essas sensibilidades não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados.

As análises de sensibilidade não levam em consideração que os ativos e passivos são altamente gerenciados e controlados.

Além disso, a posição financeira da Companhia e suas controladas poderão variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Por exemplo, a estratégia de gerenciamento de risco visa gerenciar a exposição a flutuações no mercado. A medida que os mercados de investimentos se movimentam através de diversos níveis, as ações de gerenciamento poderiam incluir a venda de investimentos, mudança na alocação da carteira, entre outras medidas de proteção.

Outras limitações nas análises de sensibilidade incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial, que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de maneira idêntica.

c. Risco de crédito

O risco de crédito consiste na possibilidade de ocorrerem perdas de valor de ativos financeiros e ativos de resseguro, como consequência do descumprimento, pela contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados com a Companhia e suas controladas, bem como a desvalorização de contratos, decorrente da deterioração na classificação de risco da contraparte.

Este risco pode se materializar de diversas formas, entre outras:

- Perdas decorrentes de inadimplência, por falta de pagamento do prêmio ou de suas parcelas por parte dos segurados;
- Possibilidade de algum emissor de ativo financeiro não efetuar o pagamento previsto no vencimento ou as amortizações previstas para cada título; e
- Incapacidade ou inviabilidade de recuperação de comissões pagas aos corretores quando as apólices forem canceladas.

Gerenciamento do risco de crédito

A Companhia e suas controladas efetuam diversas análises de sensibilidade e testes de *stress* como ferramentas de gestão de riscos financeiros. Os resultados dessas análises são utilizados para mitigação de riscos e o entendimento do impacto sobre os resultados e o patrimônio líquido da Companhia e suas controladas em condições normais e em condições de *stress*. Esses testes levam em consideração cenários históricos e cenários de condições de mercado previstas para períodos futuros, sendo seus resultados utilizados no processo de planejamento e decisão, bem como na identificação de riscos específicos originados nos ativos e passivos financeiros detidos pela Companhia e suas controladas. O gerenciamento de risco de crédito referente às operações com resseguros inclui o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos, tais como *Am Best*, *Fitch Ratings*, *Standard & Poor's* e *Moody's*. Os resseguradores são sujeitos a um processo de análise de risco de crédito em uma base contínua para garantir que os objetivos de mitigação de risco de crédito sejam atingidos.

Neste sentido, o gerenciamento do risco de crédito da Companhia e suas controladas é um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico, através de modelos, instrumentos e procedimentos vigentes, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos. É um processo realizado de forma corporativa mediante procedimentos internos estruturados, independentes, e embasados em documentação e relatórios próprios, avaliados pelas estruturas de gestão de riscos da Companhia e suas controladas e do Banco Bradesco, e baseado em modelos internos, em fase de implementação gradual, visando à apuração, mensuração e cálculo do capital.

No que se refere às aplicações financeiras, a Administração avalia o risco de crédito como baixo pelo fato de que a maior parte da carteira está concentrada em títulos de renda fixa públicos e operações compromissadas com lastro em títulos públicos federais, como demonstrado nos quadros abaixo:

		Controladora	
		2023	
	Exposto exclusivamente a risco de mercado	Sem <i>Rating</i>	Total
Ativos Financeiros/<i>Rating</i>	AAA(*)		
Valor justo por meio do resultado	475.673	1	6
Título de Renda Fixa Público	439.694	-	-
Título de Renda Fixa Privado	35.979	-	6
Título de Renda Variável	-	1	-
Disponível para venda	477.884	328.283	-
Título de Renda Fixa Público	477.884	-	-
Título de Renda Variável	-	328.283	-
Total	953.557	328.284	6

		Controladora	
		2022	
	Exposto exclusivamente a risco de mercado	Sem <i>rating</i>	Total
Ativos Financeiros/<i>Rating</i>	AAA(*)		
Valor justo por meio do resultado	432.454	6	432.460
Título de Renda Fixa Público	412.620	-	-
Título de Renda Fixa Privado	19.834	-	6
Título de Renda Variável	-	6	-
Disponível para venda	453.527	193.094	646.621
Título de Renda Fixa Público	453.527	-	-
Título de Renda Variável	-	193.094	-
Total	885.981	193.100	1.079.081

		Consolidado	
		2023	
	Exposto exclusivamente a risco de mercado	Sem <i>rating</i>	Total
Ativos Financeiros/<i>Rating</i>	AAA(*)		
Valor justo por meio do resultado	251.210.579	2.222.129	1.158.019
Título de Renda Fixa Público	183.293.344	-	-
Título de Renda Fixa Privado	67.911.584	2.222.129	-
Título de Renda Variável	-	-	-
<i>Swap</i>	5.651	-	-
Disponível para venda	20.114.896	46.616	110.643
Título de Renda Fixa Público	19.625.836	-	-
Título de Renda Variável	-	-	-
Título de Renda Fixa Privado	489.060	46.616	110.643
Mantidos até o vencimento	47.488.990	-	-
Título de Renda Fixa Público	47.475.942	-	-
Título de Renda Fixa Privado	13.048	-	-
Total	318.814.465	2.268.745	1.268.662

		Consolidado	
		2023	
	Exposto exclusivamente a risco de mercado	Sem <i>rating</i>	Total
Ativos Financeiros/<i>Rating</i>	AAA(*)		
Valor justo por meio do resultado	432.454	6	432.460
Título de Renda Fixa Público	412.620	-	-
Título de Renda Fixa Privado	19.834	-	6
Título de Renda Variável	-	6	-
Disponível para venda	453.527	193.094	646.621
Título de Renda Fixa Público	453.527	-	-
Título de Renda Variável	-	193.094	-
Total	885.981	193.100	1.079.081



Consolidado 2022								
Ativos Financeiros/Rating	AAA(*)	AA	A	BBB	BB	B	Exposto exclusivamente a risco de mercado	Sem rating
Valor justo por meio do resultado	214.558.287	1.793.131	1.596.140	2.271.480	8.519.862	1.903.045	3.427.188	10.620.703
Título de Renda Fixa Privado	66.462.445	1.793.131	1.596.140	2.262.795	8.519.862	1.903.045	-	10.620.703
Título de Renda Fixa Público	148.086.369	-	-	-	-	-	-	-
Título de Renda Variável	-	-	-	-	-	-	3.427.188	-
Swap	9.473	-	-	8.685	-	-	-	-
Disponível para venda	20.425.627	107.062	49.630	49.262	244.444	13.361	2.490.601	2.191
Título de Renda Fixa Privado	330.494	107.062	49.630	49.262	244.444	13.361	-	2.191
Título de Renda Fixa Público	20.095.133	-	-	-	-	-	-	-
Título de Renda Variável	-	-	-	-	-	-	2.490.601	-
Mantidos até o vencimento	47.196.525	-	-	-	-	-	-	-
Título de Renda Fixa Público	47.166.658	-	-	-	-	-	-	-
Título de Renda Fixa Privado	29.867	-	-	-	-	-	-	-
Total	282.180.439	1.900.193	1.645.770	2.320.742	8.764.306	1.916.406	5.917.789	10.622.894

(*) Os títulos públicos classificados nessa coluna referem-se a títulos do tesouro brasileiro (risco soberano).

Trimestralmente são realizadas as reuniões do Comitê Executivo de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros, do Comitê Executivo de Investimentos e, mensalmente, a Reunião Interna de Alocação de Ativos pela Área de Gestão de Investimentos da Bradesco Seguros S.A. para as tratativas deliberativas, possuindo as atribuições necessárias para o atendimento regulatório/aprimoramento nos processos de gestão.

Política de Resseguro

Por mais que as empresas seguradoras sejam conservadoras e seletivas na escolha de seus parceiros, a compra de resseguro apresenta, naturalmente embutido em sua operação, o risco de crédito. Entretanto, no Brasil esse risco é relativamente amenizado em função das regras legais e regulamentares existentes, uma vez que as seguradoras devem operar com resseguradores registrados junto à SUSEP que são classificados como local, admitido ou eventual. Os resseguradores classificados como admitido e eventual, com sede no exterior, devem atender a requisitos mínimos específicos, previstos na legislação em vigor.

A política de compra de resseguro e a aprovação dos resseguradores que integram os seus contratos competem à Diretoria Executiva, sendo observados os requisitos mínimos legais e regulamentares, alguns deles visando minimizar o risco de crédito intrínseco à operação, e considerado o patrimônio líquido compatível aos montantes cedidos.

Outro aspecto importante nessa gestão de resseguro é o fato de que busca-se trabalhar dentro de suas capacidades contratuais, evitando assim a compra frequente de coberturas em contratos facultativos e exposições mais elevadas ao risco de crédito.

Praticamente todas as carteiras de ramos elementares, exceto automóveis, possuem proteção de resseguro e, em sua maioria, com a conjugação de planos proporcionais e não proporcionais, por risco e/ou por evento.

Atualmente, parte expressiva dos contratos automáticos (proporcionais e não proporcionais) é cedida ao IRB Brasil Resseguros S.A. Alguns resseguradores admitidos participam com menor percentual individual, mas todos possuindo capital e rating superiores aos mínimos estabelecidos pela legislação brasileira, o que, no entendimento da Administração, reduz o risco de crédito.

No exercício, o prêmio cedido em resseguro foi de 0,58% (0,45% em 31 de dezembro de 2022) do prêmio emitido de ramos elementares (RE) e Vida, enquanto o prêmio emitido líquido de seguro de RE foi de R\$13.069.355 (R\$13.007.081 em 31 de dezembro de 2022).

No quadro abaixo é demonstrada exposição ao risco de crédito, ao resseguro, contendo créditos e débitos de operações com resseguradores e os ativos de resseguro.

TIPO	Rating	Exposição (R\$)	2023 %	Exposição (R\$)	2022 %
LOCAL	AA+	-	-	-	-
LOCAL	A+	2.045	2,27	2.254	2,75
LOCAL	A	69.617	77,26	66.908	81,76
LOCAL	AA-	61	0,07	99	0,12
ADMITIDA	AAA	1	-	-	-
ADMITIDA	AA+	9.979	11,08	5.926	7,24
ADMITIDA	A+	8.248	9,15	6.041	7,38
ADMITIDA	AA-	155	0,17	615	0,75
Total		90.106	100,00	81.843	100,00

Exposição ao crédito de seguro

A exposição máxima de risco de crédito originado de prêmios a serem recebidos de segurados é considerada reduzida pela Administração uma vez que em alguns casos a cobertura de sinistros pode ser cancelada (segundo regulamentação brasileira) caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados na data de vencimento. A exposição ao risco de crédito para prêmios a receber difere entre os ramos de riscos a decorrer e riscos decorridos, onde nos ramos de riscos decorridos a exposição é maior, uma vez que a cobertura é dada em antecedência ao pagamento do prêmio de seguro.

A Companhia e suas controladas estão expostas a concentrações de risco com resseguradoras individuais, devido à natureza do mercado de resseguro e à faixa estrita de resseguradoras que possuem classificações de crédito aceitáveis. A Companhia e suas controladas adotam uma política para gerenciar as exposições de suas contrapartes de resseguro, limitando as resseguradoras que poderão ser usadas, e o impacto do inadimplemento das resseguradoras é avaliado regularmente.

Risco de liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade da inexistência de recursos financeiros suficientes para a Companhia e suas controladas honrarem seus compromissos em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações, em outras palavras, está relacionado tanto com a incapacidade da Companhia e suas controladas de liquidarem seus compromissos, como com as dificuldades ocasionadas na transformação de um ativo em caixa necessário para quitar uma obrigação.

O conhecimento e o acompanhamento deste risco são absolutamente cruciais, sobretudo, para que a Companhia e suas controladas possam liquidar as operações em tempo hábil e de modo seguro.

Exposição ao risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado, substancialmente, pela reconciliação do fluxo de caixa da Carteira de Títulos e Valores Mobiliários (CTVM) com os passivos atuariais. Para tanto, são empregados métodos atuariais para estimar os passivos oriundos de contratos de seguro. A qualidade dos investimentos também garante a capacidade de cobrirmos altas exigências de liquidez.

O quadro a seguir apresenta o risco de liquidez que a Companhia e suas controladas estão expostas:

	Controladora		Consolidado	
	Prazo estimado de realização		Prazo estimado de realização	
	Fluxo de Ativos (i)	Fluxo de Passivos (ii)	Fluxo de Ativos (i)	Fluxo de Passivos (ii)
À vista ou sem vencimento definido	77	-	51.380	8.696
Fluxo de 0 a 3 meses	826.788	834.471	16.244.216	8.604.867
Fluxo de 3 a 12 meses	184.330	119.744	7.363.610	13.064.660
Fluxo de 12 a 60 meses	492.672	103.023	26.014.511	28.186.850
Fluxo acima de 60 meses	-	28.984	82.265.135	49.125.883
Total	1.503.867	1.086.222	131.938.852	98.990.956

Os ativos financeiros foram distribuídos com base nos fluxos de caixa contratuais. As provisões técnicas foram distribuídas com base na expectativa de fluxo de caixa futuro (diferença de sinistros e prêmios esperados futuros), considerando o término de vigência dos contratos de seguros vigentes e a melhor expectativa quanto à data de liquidação de sinistros estimados. Esses fluxos foram estimados até a expectativa de pagamento e/ou recebimento. Não estão considerados no estudo os planos de previdência PGBL's e VGBL's.

(i) O fluxo de ativos considera o disponível, equivalentes de caixa, aplicações, títulos e créditos a receber, créditos das operações com seguros e resseguros. As aplicações financeiras são substancialmente constituídas de Títulos Públicos Federais que, apesar de terem vencimentos de longo prazo, aquelas classificadas nas categorias disponível para venda e valor justo por meio do resultado, podem ser convertidas em caixa a qualquer momento, de acordo com os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

(ii) O fluxo de passivos considera os passivos de contas a pagar, provisões técnicas e os débitos das operações com seguros e resseguro.

Gerenciamento do risco de liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez é exercido de forma corporativa, envolvendo um conjunto de controles, principalmente no que diz respeito ao estabelecimento de limites técnicos, com permanente avaliação das posições assumidas e instrumentos financeiros utilizados.

A política corporativa de gestão de riscos de mercado e liquidez tem por objetivo assegurar a existência de normas, critérios e procedimentos que garantam a Companhia e suas controladas o estabelecimento de reserva mínima de liquidez (RML), caixa líquida e disponível por empresa em excesso a RML estabelecida, indicador de liquidez de curto prazo (LCP), bem como a existência de uma governança específica para consumo do caixa e níveis do LCP, estratégia e de planos de ação para situações de crise de liquidez.

O monitoramento ocorre diariamente e trimestralmente é realizada a reunião do Comitê Executivo de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros para as tratativas deliberativas, possuindo as atribuições necessárias para o atendimento regulatório/aprimoramento nos processos de gestão.

Risco de mercado

O risco de mercado é representado pela possibilidade de perda financeira por oscilação de preços e taxas de juros dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, uma vez que suas carteiras ativas e passivas podem apresentar descasamentos de prazos, moedas e indexadores.

Este risco é identificado, mensurado, mitigado e gerenciado, sendo as diretrizes e limites monitorados diariamente, de maneira independente.

O controle do risco de mercado é realizado para todas as empresas do Grupo Bradesco Seguros. As atividades expostas a risco de mercado são mapeadas, mensuradas e estruturadas quanto à probabilidade e magnitude, com seus respectivos planos de mitigação devidamente aprovados pela estrutura de governança.

Gerenciamento do risco de mercado

O processo, realizado de forma corporativa, é aprovado pelo Conselho de Administração do Conglomerado Bradesco e reavaliado anualmente pelos comitês específicos, bem como pelo próprio Conselho de Administração.

Definição de limites

As propostas de limites de risco de mercado são validadas em comitês específicos de negócios, bem como pelos Comitês Executivos de Investimentos e de Gestão de Riscos do Grupo Bradesco Seguros. Posteriormente, são submetidas à aprovação do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, observando os limites definidos pelo Conselho de Administração, conforme as características das operações.

As carteiras de investimentos financeiros da Companhia e suas controladas consistem em operações estruturais provenientes das linhas de negócio. Neste tipo de operação, a intenção não é a negociação no curto prazo, que visa se beneficiar de oscilações de mercado, mas sim a manutenção do investimento pelo período necessário ao seu tipo de negócio e demanda, atendendo suas necessidades específicas.

Os principais riscos monitorados são os riscos de taxa de juros e de carteira de ações.

Modelos de mensuração do risco de mercado

As posições em ações são mensuradas mediante a metodologia de Stress Testing considerando perda histórica do índice Ibovespa acumulado em janelas móveis de 21 d.u., com foco em perdas extremas diante de cenários de crise (condições de imprevisibilidade e alto impacto).

A mensuração e o controle do risco de taxa de juros são feitos a partir da metodologia EVE (Economic Value Equity), que mede o impacto econômico sobre as posições, de acordo com os cenários elaborados pela área econômica do Banco Bradesco. Nesses cenários são determinados movimentos positivos e negativos que podem ocorrer nas curvas de taxas de juros, com impactos sobre os ativos e passivos ao longo da vida das operações, não representando necessariamente ajuste contábil.

Análise de sensibilidade de risco de mercado

		Cenário em 2023	
		Choque de 1 ponto base para taxa de juros e 1% de variação para preços	
Fator de risco (*)			
Índice Brasil Bolsa Balcão (B3) em pontos			134.185
Taxa de câmbio R\$/US\$			R\$ 4,84
Taxa Prefixada de 1 ano			10,17%
Cupom de IPCA de 1 ano			3,99%
Cupom de IGP-M de 1 ano			5,38%

Os impactos, líquidos de efeitos fiscais, desse cenário sobre as posições seriam as seguintes:

	Taxa de juros	Índices de preços	Renda variável	Total sem correlação	Total com correlação
Controladora	(37)	-	(1.970)	(2.007)	(1.980)
Consolidado	2.669	(23.732)	(20.365)	(41.428)	(34.761)
Impacto sobre as exposições sujeitas à:	Exposições sujeitas à variações de taxas de juros prefixadas e cupons de taxas de juros	Exposições sujeitas à variação da taxa dos cupons de índices de preços	Exposições sujeitas à variação do preço de ações		

* Os impactos decorrentes de oscilações em Moedas Estrangeiras não são considerados em função da imaterialidade das exposições.

Risco operacional

O risco operacional é a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrentes de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos decorrentes de decisões estratégicas e às imagens da Companhia e suas controladas.

Gerenciamento do Risco Operacional

A Companhia e suas controladas abordam o gerenciamento do risco operacional num processo de aprimoramento contínuo, visando acompanhar a evolução dinâmica dos negócios e minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a qualidade deste gerenciamento.

Todo o processo de Governança Corporativa para gerenciamento do risco operacional é acompanhado trimestralmente pelos comitês executivos do Grupo Bradesco Seguros e do Banco Bradesco, cada qual com a sua especificidade, possuindo, dentre outras, as seguintes atribuições:

- Avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados e sua mitigação;
- Desenvolvimento do Banco de Dados de Perdas Operacionais (BDPO) para reporte de prejuízos decorrentes de eventos de riscos operacionais e implantação de ações corretivas;
- Treinamento e disseminação da cultura de controles internos;
- Garantir o cumprimento das políticas de gestão de risco operacional e de continuidade de negócios da Companhia e suas controladas;
- Assegurar a efetividade do processo de gerenciamento de risco operacional e de continuidade de negócios da Companhia e suas controladas;
- Aprovar e revisar, as definições e critérios, modelagens matemáticas e estatísticas e cálculos referentes ao montante da alocação de capital;
- Avaliar e submeter à validação do Comitê Executivo de Gestão de Riscos, com reporte aos comitês específicos, a política, estrutura, papéis, procedimentos e responsabilidades das dependências envolvidas no processo, bem como as revisões executadas anualmente; e
- Zelar pelo cumprimento de padrões éticos.

Dentro deste cenário, a Companhia e suas controladas dispõem de mecanismos de avaliação do seu sistema de Controle Interno para prover segurança razoável quanto ao alcance de seus objetivos a fim de evitar a possibilidade de perda ocasionada pela inobservância, violação ou não conformidade com as normas e instruções internas. O ambiente de controles internos também contribui para a gestão do risco operacional, em que o mapa de riscos é atualizado regularmente com base nas autoavaliações de riscos e controles.

Procedimentos de controle e monitoramento contínuo

- Identificar, junto às dependências interna e externa da Companhia e suas controladas, os eventos de perdas decorrentes do risco operacional assegurando o correto tratamento mediante as origens/causas, para a avaliação, monitoramento e controle do processo, possibilitando a redução dos impactos, ao menor custo; e
- Estabelecer reuniões com os gestores e executivos, quanto ao tratamento das perdas junto às áreas, visando à melhoria contínua, ações corretivas e preventivas do Risco Operacional.

Gerenciamento de capital

O gerenciamento de capital é realizado de forma corporativa e visa assegurar que a Companhia e suas controladas mantenham uma sólida base de capital para fazer face aos riscos inerentes às suas atividades, contribuindo para o alcance dos objetivos estratégicos e metas, de acordo com as características de cada empresa do Grupo. Para tanto, são considerados o ambiente de negócios, a natureza das operações, a complexidade e a especificidade de cada produto e serviço no mercado de atuação. O processo de adequação e gerenciamento de capital é acompanhado de forma permanente e prospectiva, seja em situações de normalidade de mercado, ou em condições extremas, atendendo os limites definidos pelos Órgãos Reguladores e/ou aos aspectos de Governança Corporativa.

Aplicações

Resumo da classificação das aplicações financeiras

	Controladora			
	2023	%	2022	%
Títulos a valor justo por meio do resultado	475.680	37,11	432.460	40,08
Títulos de renda fixa - Fundos de investimentos	475.674	37,11	432.454	40,08
Títulos de renda variável - Fundos de investimentos	6	-	6	-
Títulos disponíveis para venda	806.167	62,89	646.621	59,92
Títulos de renda fixa - Notas do tesouro nacional	472.776	36,88	449.008	41,61
Títulos de renda variável - Ações	328.283	25,61	193.094	17,89
Títulos de renda fixa - Letras financeiras do tesouro - judiciais	5.108	0,40	4.519	0,42
Total das aplicações financeiras	1.281.847	100,00	1.079.081	100,00

	Consolidado			
	2023	%	2022	%
Títulos a valor justo por meio do resultado	280.305.881	79,82	244.689.836	77,61
Quotas de fundos especialmente constituídos	270.221.632	76,94	233.663.157	74,12
Títulos de renda fixa - Fundos de investimento	9.988.044	2,84	10.928.992	3,47
Swap	5.651	-	18.158	-
Títulos de renda fixa - Fundo de investimento imobiliário	13.913	0,01	12.705	-
Fundos de investimentos de terceiros	13.074	0,01	12.036	-
Títulos de renda fixa - Certificados de depósitos bancários	63.393	0,02	54.396	0,02
Títulos de renda variável - Fundos de investimentos	6	-	6	-
Outras aplicações	168	-	386	-
Títulos disponíveis para venda	23.420.114	6,66	23.382.178	7,42
Títulos de renda fixa - Notas do tesouro nacional	17.774.611	5,06	17.971.336	5,70
Títulos de renda variável - Ações	2.681.153	0,76	2.490.601	0,79
Títulos de renda fixa - Letras do tesouro nacional	1.586.701	0,45	1.891.180	0,60
Títulos de renda fixa - Debêntures	643.958	0,18	615.143	0,20
Títulos de renda fixa - Fundos de investimento	247.223	0,07	217.768	0,07
Títulos de Renda Fixa - Letras financeiras emissores privados	466.346	0,13	178.048	0,06
Títulos de renda fixa - Letras financeiras do tesouro - judiciais	17.993	0,01	15.911	-
Títulos de renda fixa - Fundo de investimento imobiliário	2.129	-	2.191	-
Títulos mantidos até o vencimento	47.488.990	13,52	47.196.525	14,97
Títulos de renda fixa - Notas do tesouro nacional	25.284.350	7,2	25.271.693	8,02
Títulos de renda fixa - Fundos de investimento	22.204.640	6,32	21.924.832	6,95
Total das aplicações financeiras	351.214.985	100,00	315.268.539	100,00

Composição das aplicações financeiras por prazo e por título

Apresentamos a seguir a composição das aplicações financeiras por prazo e por título, incluindo os títulos que compõem as carteiras dos fundos de investimentos. Os títulos a “valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.

	Controladora - 2023					
	1 a 30 dias ou sem vencimento	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/valor justo	Ajuste a valor justo
	definido	360 dias	360 dias	360 dias	atualizado	justo
Títulos a valor justo por meio do resultado	35.986	94.893	344.801	475.680	475.676	4
Letras financeiras do tesouro	-	94.893	344.801	439.694	439.690	4
Notas do tesouro nacional - operação compromissada (*)	35.979	-	-	35.979	35.979	-
Quotas de fundos de investimento	6	-	-	6	6	-
Ações	1	-	-	1	1	-
Títulos disponíveis para venda	328.283	-	477.884	806.167	1.255.320	(449.153)
Ações	328.283	-	-	328.283	759.241	(430.958)
Notas do tesouro nacional	-	-	472.776	472.776	490.971	(18.195)
Letras financeiras do tesouro - judiciais	-	-	5.108	5.108	5.108	-
Total das aplicações financeiras	364.269	94.893	822.685	1.281.847	1.730.996	(449.149)

	Controladora - 2022					
	1 a 30 dias ou sem vencimento	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/valor justo	Ajuste a valor justo
	definido	360 dias	360 dias	360 dias	atualizado	justo
Títulos a valor justo por meio do resultado	19.840	4.355	8.697	399.568	432.460	432.264
Letras financeiras do tesouro	-	4.355	8.697	399.568	412.620	412.424
Notas do tesouro nacional - operação compromissada (*)	19.834	-	-	-	19.834	19.834
Ações	6	-	-	-	6	6
Títulos disponíveis para venda	193.094	-	4.519	449.008	646.621	1.267.112
Ações	193.094	-	-	-	193.094	759.243
Notas do tesouro nacional	-	-	-	449.008	449.008	503.354
Letras financeiras do tesouro - judiciais	-	-	4.519	-	4.519	4.515
Total das aplicações financeiras	212.934	4.355	13.216	848.576	1.079.081	1.699.376

(*) Outros inclui contas a pagar/tesouraria.

continua



Consolidado - 2023							
	1 a 30 dias ou sem vencimento definido	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/valor justo	Valor Atualizado	Ajuste a valor justo
Títulos a valor justo por meio do resultado	44.694.169	11.737.184	14.902.209	208.972.319	280.305.881	279.079.746	1.226.135
Letras financeiras do tesouro	-	858.794	5.995.830	133.202.894	140.057.518	139.841.008	216.510
Letras financeiras - Emissores privados.....	210.629	9.810.433	6.799.322	17.396.921	34.217.305	34.089.424	127.881
Notas do tesouro nacional.....	-	-	1.160.100	24.259.270	25.419.370	25.105.721	313.649
Notas do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	18.957.846	38.661	-	-	18.996.507	18.996.507	-
Debêntures	99	1.005.262	613.949	16.065.750	17.685.060	17.564.238	120.822
Letras do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	2.726.490	-	-	-	2.726.490	2.726.490	-
Quotas de fundos de investimento	7.753.512	-	-	-	7.753.512	7.753.512	-
Letras do tesouro nacional	421.911	18.514	46.780	17.329.251	17.816.456	17.370.441	446.015
Ações.....	3.006.879	-	-	-	3.006.879	3.006.879	-
Notas comerciais.....	-	-	266.157	654.329	920.486	918.674	1.812
Letras financeiras do tesouro - Operação compromissada (*).....	5.811.887	-	-	-	5.811.887	5.811.887	-
Certificado de depósito bancário.....	5.804.748	655	1.228	2.031	5.808.662	5.808.658	4
Depósito em garantia especial	-	-	1.715	13.166	14.881	14.863	18
Certificados de recebíveis imobiliários	-	4.865	13.656	20.763	39.284	39.849	(565)
Swap.....	-	-	3.419	2.232	5.651	5.651	-
Certificados de recebíveis do agronegócio	-	-	53	25.712	25.765	25.776	(11)
Outras aplicações.....	168	-	-	-	168	168	-
Títulos disponíveis para venda	3.048.569	406.787	333.442	19.631.316	23.420.114	24.878.934	(1.458.820)
Notas do tesouro nacional.....	-	-	137.629	17.822.071	17.959.700	19.320.693	(1.360.993)
Ações.....	2.681.153	-	-	-	2.681.153	2.783.755	(102.602)
Letras do tesouro nacional	305.036	-	182.471	1.099.194	1.586.701	1.594.078	(7.377)
Debêntures	-	-	-	643.958	643.958	636.062	7.896
Letras financeiras - Emissores privados.....	59.559	406.787	-	-	466.346	466.851	(505)
Letras financeiras do tesouro	-	-	13.342	48.100	61.442	61.426	16
Letras financeiras do tesouro - Judiciais	-	-	-	17.993	17.993	17.961	32
Fundo de investimento imobiliário	2.129	-	-	-	2.129	(2.584)	4.713
Letras financeiras do tesouro - Operação compromissada (*).....	692	-	-	-	692	692	-
Títulos mantidos até o vencimento (i)	13.048	-	2.629.426	44.846.516	47.488.990	47.488.990	-
Notas do tesouro nacional.....	-	-	2.629.426	44.846.516	47.475.942	47.475.942	-
Letras financeiras do tesouro - Operação compromissada (*).....	13.048	-	-	-	13.048	13.048	-
Total das aplicações financeiras	47.755.786	12.143.971	17.865.077	273.450.151	351.214.985	351.447.670	(232.685)

Consolidado - 2022							
	1 a 30 dias ou sem vencimento definido	31 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Valor contábil/valor justo	Valor Atualizado	Ajuste a valor justo
Títulos a valor justo por meio do resultado	47.000.385	8.277.190	12.466.311	176.945.950	244.689.836	244.844.138	(154.302)
Letras financeiras do tesouro	-	2.029.160	9.071.023	110.664.902	121.765.085	121.600.708	164.377
Letras financeiras - Emissores privados.....	404.861	3.088.945	2.535.715	26.427.878	32.457.399	32.326.344	131.055
Notas do tesouro nacional.....	3.395	884.607	-	15.309.375	16.197.377	16.611.183	(413.806)
Notas do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	17.118.936	-	-	-	17.118.936	17.118.936	-
Debêntures	44.007	653.514	409.269	14.628.282	15.735.072	15.666.077	68.995
Letras do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	12.635.558	-	-	-	12.635.558	12.635.558	-
Quotas de fundos de investimento	10.626.295	-	-	-	10.626.295	10.626.295	-
Letras do tesouro nacional	853.534	1.106.074	262.642	7.901.658	10.123.908	10.230.015	(106.107)
Ações.....	3.427.188	-	-	-	3.427.188	3.427.188	-
Notas comerciais.....	-	-	135.520	1.953.409	2.088.929	2.085.310	3.619
Letras financeiras do tesouro - Operação compromissada (*).....	1.829.234	-	-	-	1.829.234	1.829.234	-
Certificado de depósito bancário.....	54.397	403.378	35.296	3.159	496.230	497.189	(959)
Depósito em garantia especial.....	-	111.512	11.215	1.065	123.792	123.617	175
Certificados de recebíveis imobiliários	-	-	-	33.661	33.661	35.235	(1.574)
Swap.....	2.594	-	5.631	9.933	18.158	18.158	-
Certificados de recebíveis do agronegócio	-	-	-	12.628	12.628	12.705	(77)
Outras aplicações.....	386	-	-	-	386	386	-
Títulos disponíveis para venda	2.552.268	42.020	69.731	20.718.159	23.382.178	26.486.674	(3.104.496)
Notas do tesouro nacional.....	54.031	-	-	18.079.660	18.133.691	20.682.346	(2.548.655)
Ações.....	2.490.601	-	-	-	2.490.601	2.893.941	(403.340)
Letras do tesouro nacional	-	-	-	1.891.180	1.891.180	1.988.864	(97.684)
Debêntures	4.383	-	-	610.760	615.143	670.675	(55.532)
Letras financeiras - Emissores privados.....	-	42.020	22.662	113.366	178.048	181.552	(3.504)
Letras financeiras do tesouro	-	-	42.550	11.801	54.351	54.304	47
Letras financeiras do tesouro - Judiciais	-	-	4.519	11.392	15.911	15.860	51
Fundo de investimento imobiliário	2.191	-	-	-	2.191	(1.930)	4.121
Letras do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	1.062	-	-	-	1.062	1.062	-
Títulos mantidos até o vencimento (i)	29.867	320.950	-	46.845.708	47.196.525	47.196.525	-
Notas do tesouro nacional.....	-	320.950	-	46.845.708	47.166.658	47.166.658	-
Notas do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	28.968	-	-	-	28.968	28.968	-
Letras do tesouro nacional - Operação compromissada (*).....	899	-	-	-	899	899	-
Total das aplicações financeiras	49.582.520	8.640.160	12.536.042	244.509.817	315.268.539	318.527.337	(3.258.798)

(*) Outros inclui contas a pagar/tesouraria.

(i) Em função da revisão de alguns modelos de negócios, que considera estratégias de alocações e a capacidade financeira da controlada Bradesco Vida e Previdência, conforme facultado pela norma em vigor, a Administração decidiu no exercício de 2013 e 2022 pela reclassificação do montante de R\$15.136.703 e R\$23.495.978, respectivamente, relativos aos títulos classificados na categoria "Disponível para Venda" para a categoria "Mantidos até o Vencimento". A mais valia no montante de R\$1.053.683 e a menos valia de R\$822.041, respectivamente, correspondente ao ajuste ao valor justo dos títulos reclassificados na data da reclassificação, foi mantida no Patrimônio Líquido e está em processo de amortização no resultado pelo prazo de vencimento remanescente dos títulos. O saldo amortizado até o momento da mais valia foi de R\$892.213 (R\$861.508 em dezembro de 2022), e o saldo amortizado da menos valia foi de R\$83.519 (R\$47.359 em dezembro de 2022).

Em função da revisão de alguns modelos de negócios, que considera estratégias de alocações e a capacidade financeira da controlada Bradesco Auto RE Cia de Seguros, conforme facultado pela norma em vigor, a Administração decidiu no exercício de 2022 pela reclassificação do montante de R\$604.873, relativo a títulos classificados na categoria "Disponível para Venda" para a categoria "Mantida até o Vencimento". A menos valia no valor de R\$157.192 correspondente ao ajuste ao valor justo dos títulos reclassificados na data da reclassificação, foi mantida no Patrimônio Líquido e está em processo de amortização no resultado pelo prazo de vencimento remanescente dos títulos. O valor amortizado da menos valia foi de R\$31.744 (R\$10.263 em dezembro de 2022).

(ii) Durante o exercício foram realizadas vendas de ações classificadas como disponíveis para venda, no montante de R\$1.594.573 (R\$361.966 em dezembro de 2022) no consolidado, o que representou a realização da mais valia de R\$113.699 (menos valia no montante de R\$10.464 em dezembro de 2022).

(iii) Para os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento" equivale ao valor de curva. O valor de mercado está apresentado na nota 4d.

c. Cobertura das provisões técnicas
Os valores dos bens e direitos oferecidos em cobertura das provisões técnicas são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Total das provisões técnicas	6.696	6.105	343.628.667	308.526.651
(-) Carregamento de comercialização - Extensão de Garantia	-	-	(304.427)	-
(+) Efeito monetário na elaboração do TAP (*).....	-	-	1.675.687	678.014
(-) Direitos creditórios (líquidos dos prêmios vencidos e não pagos).....	-	-	(2.691.684)	(2.497.693)
(-) Parcela correspondente a resseguros contratados	-	-	(24.255)	(26.579)
Total a ser coberto (A)	6.696	6.105	342.283.988	306.680.393
Quotas de fundos especialmente constituídos - VGBL e PGBL.....	-	-	270.221.631	233.663.157
Quotas de fundos de investimento	-	-	28.371.525	27.836.077
Títulos de renda fixa - públicos.....	22.823	102.190	46.189.270	45.560.880
Títulos de renda fixa - privados.....	-	-	1.110.305	793.191
Ações.....	-	-	-	1.202.571
Total dado em cobertura (B)	22.823	102.190	345.892.731	309.055.876
Suficiência (B) - (A)	16.127	96.085	3.608.743	2.375.483

(*) O resultado do teste de adequação de passivos, realizado para a data-base de 31 de dezembro de 2023, apresentou uma insuficiência total de R\$1.675.687, que foi integralmente compensada em função da mais valia dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas classificados na categoria "Mantidos até o vencimento", tal como requerido pela Circular SUSEP 648/2021. Os contratos foram agrupados com base no artigo 43, parágrafo 3º da Circular SUSEP 648/2021 e os resultados para fins de gerenciamento são segregados conforme artigo 43, parágrafo 7º dessa Circular.

d. Hierarquia do valor justo
A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como se segue:
Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos.
Nível 2: Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
Nível 3: Premissas, para o ativo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

	Controladora			2022		
	Nível 1	Nível 2	2023 Total	Nível 1	Nível 2	2022 Total
Valor justo por meio do resultado	439.701	35.979	475.680	412.626	19.834	432.460
Letras financeiras do tesouro	439.694	-	439.694	412.620	-	412.620
Notas do tesouro nacional – Operação compromissada/outros (*).....	-	35.979	35.979	-	19.834	19.834
Quotas de fundos de investimento	6	-	6	-	-	-
Ações.....	1	-	1	6	-	6
Disponíveis para venda	806.167	-	806.167	646.621	-	646.621
Notas do tesouro nacional.....	472.776	-	472.776	449.008	-	449.008
Ações	328.283	-	328.283	193.094	-	193.094
Letras financeiras do tesouro – Judiciais	5.108	-	5.108	4.519	-	4.519
Total das aplicações financeiras	1.245.868	35.979	1.281.847	1.059.247	19.834	1.079.081

Consolidado							
	2023			2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Valor justo por meio do resultado	194.053.735	86.244.348	7.798	280.305.881	162.139.853	82.549.983	-
Letras Financeiras do Tesouro	140.057.518	-	-	140.057.518	121.765.085	-	-
Letras Financeiras - emissores privados	-	34.209.507	7.798	34.217.305	-	32.457.399	-
Notas do Tesouro Nacional	25.419.370	-	-	25.419.370	16.197.377	-	-
Notas do Tesouro Nacional - operação compromissada/outros (*)	-	18.996.507	-	18.996.507	-	17.118.936	-
Debêntures	-	17.685.060	-	17.685.060	-	15.735.072	-
Letras do Tesouro Nacional - operação compromissada/outros (*)	-	2.726.490	-	2.726.490	-	12.635.558	-
Quotas de fundos de investimentos	7.753.512	-	-	7.753.512	10.626.295	-	-
Letras do Tesouro Nacional	17.816.456	-	-	17.816.456	10.123.908	-	-
Ações	3.006.879	-	-	3.006.879	3.427.188	-	-
Notas comerciais	-	920.486	-	920.486	-	2.088.929	-
Letras Financeiras do Tesouro - operação compromissada/outros (*)	-	5.811.887	-	5.811.887	-	1.829.234	-
Certificados de Depósitos Bancários	-	5.808.662	-	5.808.662	-	496.230	-
Depósito em garantia especial	-	14.881	-	14.881	-	123.792	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	39.284	-	39.284	-	33.661	-
Swap	-	5.651	-	5.651	-	18.158	-
Certificado de recebíveis do agronegócio	-	25.765	-	25.765	-	12.628	-
Certificado de operações estruturadas	-	-	-	-	-	-	-
Outras aplicações	-	168	-	168	-	386	-
Disponíveis para venda	21.084.098	1.110.996	1.225.020	23.420.114	21.494.960	794.253	1.092.965
Notas do Tesouro Nacional	17.959.700	-	-	17.959.700	18.133.691	-	-
Ações	1.456.133	-	1.225.020	2.681.153	1.397.636	-	1.092.965
Letras do Tesouro Nacional	1.586.701	-	-	1.586.701	1.891.180	-	-
Debêntures	-	643.958	-	643.958	-	615.143	-
Letras Financeiras - emissores privados	-	466.346	-	466.346	-	178.048	-
Letras Financeiras do Tesouro	61.442	-	-	61.442	54.351	-	-
Letras Financeiras do Tesouro - Judicial	17.993	-	-	17.993	15.911	-	-
Fundo de Investimento Imobiliário	2.129	-	-	2.129	2.191	-	-
Letras do Tesouro Nacional - operação compromissada/outros (*)	-	-	-	-	-	1.062	-
Letras Financeiras do Tesouro - operação compromissada (*)	-	692	-	692	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - operação compromissada (*)	-	-	-	-	-	-	-
Mantidos até o vencimento (**)	50.709.706	13.048	-	50.722.754	47.851.771	29.867	-
Notas do Tesouro Nacional	50.709.706	-	-	50.709.706	47.851.771	-	-
Notas do Tesouro Nacional - operação compromissada (*)	-	-	-	-	-	28.968	-
Letras do Tesouro Nacional - operação compromissada (*)	-	-	-	-	-	899	-
Letras Financeiras do Tesouro - operação compromissada (*)	-	13.048	-	13.048	-	-	-
Total das aplicações financeiras	265.847.539	87.368.392	1.232.818	354.448.749	231.486.584	83.374.103	1.092.965
							315.953.652



e. Movimentação das aplicações financeiras

	Controladora		
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Total
	432.460	646.621	1.079.081
Saldo Inicial em 1º de janeiro de 2023.....			
(+) Aplicações	2.178.000	4.916	2.182.916
(-) Resgates	(2.166.793)	(48.863)	(2.215.656)
(+) Rendimentos	32.013	32.155	64.168
(-) Ajuste ao valor justo	-	171.338	171.338
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	475.680	806.167	1.281.847

	Controladora		
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Total
	373.843	1.459.252	1.833.095
Saldo Inicial em 1º de janeiro de 2022.....			
(+) Aplicações	2.018.700	193.460	2.212.160
(-) Resgates	(2.008.029)	(562.777)	(2.570.806)
(+) Rendimentos	47.946	4.926	52.872
(-) Ajuste ao valor justo	-	(448.240)	(448.240)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	432.460	646.621	1.079.081

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento (*)	Total
	244.689.836	23.382.178	47.196.525	315.268.539
Saldo Inicial em 1º de janeiro de 2023.....				
(+) Aplicações	76.646.356	3.725.496	4.339.901	84.711.753
(-) Resgates	(72.005.139)	(6.969.980)	(7.873.318)	(86.848.437)
(+) Rendimentos	30.974.828	1.636.746	3.825.882	36.437.456
(-) Ajuste ao valor justo	-	1.645.674	-	1.645.674
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	280.305.881	23.420.114	47.488.990	351.214.985

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento (*)	Total
	216.779.746	46.608.158	22.320.217	285.708.121
Saldo Inicial em 1º de janeiro de 2022.....				
(+) Aplicações	77.917.580	6.873.644	17.238	84.808.462
(-) Resgates	(74.686.512)	(7.334.532)	(2.785.588)	(84.806.632)
(+) Rendimentos	24.679.022	3.715.290	3.543.807	31.938.119
(-) Ajuste ao valor justo	-	(2.379.531)	-	(2.379.531)
Reclassificação (Nota explicativa 4b).....	-	(24.100.851)	24.100.851	-
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	244.689.836	23.382.178	47.196.525	315.268.539

(*) Resgates referem-se ao movimento do fluxo de caixa dos FIEs, classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento", decorrente dos recebimentos de cupons efetuados no período.

f. Desempenho e taxas contratadas

A Administração mensura a rentabilidade de seus investimentos utilizando como parâmetro a variação das taxas de rentabilidade dos Certificados dos Depósitos Interbancários (CDI). Em 31 de dezembro de 2023, o desempenho global dos ativos financeiros que compõem a carteira de aplicações financeiras, sem considerar o ajuste ao valor justo dos investimentos classificados na categoria "Disponível para Venda" atingiu no acumulado 68,05% (43,31% em 31 de dezembro de 2022) na controladora e 72,48% (74,92% em 31 de dezembro de 2022) no consolidado, em relação ao referido *benchmark* e as taxas médias contratadas das aplicações, por indexador, foram PRE 6,77% (6,76% em 31 de dezembro de 2022) na controladora e 7,35% (8,58% em 31 de dezembro de 2022) no consolidado (títulos prefixados), IPCA 4,25% (4,32% em 31 de dezembro de 2022) no consolidado, IGPm de 5,73% (5,71% em 31 de dezembro de 2022) no consolidado e 100% da SELIC na controladora e no consolidado (títulos pós-fixados) em 2023 e 2022.

5. Instrumentos financeiros derivativos

As operações com derivativos de taxas de juros e inflação (futuro de DI, DAP, swaps e opções) ou de renda variável (desde que permitidas pela política de investimento do fundo), alocadas em fundos de previdência, têm por objetivo a síntese de posições no mercado destes fatores de risco ou a proteção contra os efeitos da variação dos preços desses ativos como títulos públicos (LFTs e das NTNs F, B e C) e/ou títulos privados no primeiro caso e ações no segundo caso. As demais operações com derivativos, alocadas em carteira própria, visa a equalização e hedge econômico, entre o descasamento do ativo com o fluxo do passivo atuarial.

As operações com derivativos não podem gerar a possibilidade de perda superior ao valor do patrimônio líquido do fundo de investimento e não podem ser realizadas sem garantia da contraparte central da operação. Adicionalmente as posições em mercados derivativos devem observar as seguintes condições: I - margem requerida limitada a 15% (quinze por cento) do valor do patrimônio líquido do Fundo; e II - valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) do valor do patrimônio líquido do Fundo.

a. Valor dos instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado 2023			
	Valor de referência	Valor líquido (*)	Custo atualizado	Valor de mercado
Contratos futuros				
Compromissos de compra	44.325.730	17.290.899	-	-
Mercado interfinanceiro	42.124.362	17.290.899	-	-
Moeda estrangeira.....	1.221.530	-	-	-
Outros.....	979.838	-	-	-
Compromissos de venda	29.226.868	2.192.037	-	-
Mercado interfinanceiro	24.833.463	-	-	-
Moeda estrangeira.....	1.493.873	272.343	-	-
Outros.....	2.899.532	1.919.694	-	-
Contratos de opções				
Compromissos de compra	528.319.920	53.385.057	539.932	609.273
Mercado interfinanceiro.....	527.813.338	53.283.664	522.280	592.933
Moeda estrangeira.....	405.785	101.393	9.569	8.604
Outros.....	100.797	-	8.083	7.736
Compromissos de venda	474.960.257	25.394	(204.128)	(193.379)
Mercado interfinanceiro.....	474.529.674	-	(196.427)	(185.358)
Moeda estrangeira.....	304.392	-	(3.691)	(3.713)
Outros.....	126.191	25.394	(4.010)	(4.308)
Contratos de swap				
Posição ativa.....	49.539	-	6.093	5.651
Mercado interfinanceiro.....	49.539	-	6.093	5.651
Posição passiva.....	76.320	26.781	(130.558)	(130.276)
Mercado interfinanceiro.....	49.539	-	(845)	-
Moeda estrangeira.....	26.781	26.781	(129.713)	(130.276)
Total	1.076.958.634	72.920.168	211.339	291.269

	Consolidado 2022			
	Valor de referência	Valor líquido (*)	Custo atualizado	Valor de mercado
Contratos futuros				
Compromissos de compra	23.354.825	9.304.534	-	-
Mercado interfinanceiro	22.052.495	9.304.534	-	-
Moeda estrangeira.....	1.052.804	-	-	-
Outros.....	249.526	-	-	-
Compromissos de venda	17.070.810	3.020.519	-	-
Mercado interfinanceiro.....	12.747.961	-	-	-
Moeda estrangeira.....	1.760.351	707.547	-	-
Outros.....	2.562.498	2.312.972	-	-
Contratos de opções				
Compromissos de compra	200.687.524	4.513.793	146.491	74.826
Mercado interfinanceiro.....	196.519.563	4.513.793	114.977	69.537
Moeda estrangeira.....	3.876.773	-	31.549	5.351
Outros.....	291.188	-	(35)	(62)
Compromissos de venda	196.298.959	125.228	(140.411)	(76.999)
Mercado interfinanceiro.....	192.005.770	-	(116.652)	(74.501)
Moeda estrangeira.....	3.901.068	24.295	(24.390)	(2.478)
Outros.....	392.121	100.933	631	(20)
Contratos de swap				
Posição ativa.....	146.073	99.076	20.762	19.212
Mercado interfinanceiro.....	64.667	32.799	5.430	6.559
Outros.....	81.406	66.277	15.332	12.653
Posição passiva.....	46.997	-	(191.349)	(189.967)
Mercado interfinanceiro.....	31.868	-	(1.828)	(451)
Outros.....	15.129	-	(189.521)	(189.516)
Total	437.605.188	17.063.150	(164.507)	(172.928)

(*) Refere-se ao valor líquido dos contratos de compra e venda.

(i) Composição dos instrumentos financeiros derivativos por vencimento

	Consolidado 2023					
	Custo atualizado	Valor de mercado	%	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Ajuste a receber - swap.....	6.093	5.651	1	-	5.651	5.651
Prêmios de opções a exercer.....	539.933	609.273	99	527.973	81.300	609.273
Total do ativo (A)	546.026	614.924	100	527.973	86.951	614.924
Ajuste a pagar - swap	(130.558)	(130.276)	40	-	(130.276)	(130.276)
Prêmios de opções lançadas	(204.129)	(193.379)	60	(158.138)	(35.241)	(193.379)
Total do passivo (B)	(334.687)	(323.655)	100	(158.138)	(165.517)	(323.655)
Efeito Líquido (A+B).....	211.339	291.269		369.835	(78.566)	291.269

	Consolidado 2022						
	Custo atualizado	Valor de mercado	%	De 1 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias
Ajuste a receber - swap.....	25.179	19.525	21	3.394	-	6.380	9.752
Prêmios de opções a exercer.....	146.491	74.826	79	11.660	5.427	18.682	39.057
Total do ativo (A)	171.670	94.351	100	15.054	5.427	25.062	48.809
Ajuste a pagar - swap	(195.766)	(190.280)	71	-	-	(189.678)	(603)
Prêmios de opções lançadas	(140.411)	(76.999)	29	(10.934)	(7.273)	(19.284)	(39.508)
Total do passivo (B)	(336.177)	(287.279)	100	(10.934)	(7.273)	(208.962)	(40.111)
Efeito Líquido (A+B).....	(164.507)	(172.928)		4.120	(1.846)	(183.900)	8.698

(ii) Composição dos instrumentos financeiros derivativos por valor de referência

	Consolidado 2023				
	1 a 90 Dias	181 a 360 Dias	Acima de 360 Dias	Total	
Contratos futuros.....	163.710	9.671.408	63.717.480	73.552.598	
Contratos de opções	-	683.869.222	319.410.955	1.003.280.177	
Contratos de swap.....	-	-	125.859	125.859	
Total	163.710	693.540.630	383.254.294	1.076.958.634	

	Consolidado 2022				
	1 a 90 Dias	91 a 180 Dias	181 a 360 Dias	Acima de 360 Dias	Total
Contratos futuros.....	9.277.722	7.272.227	2.761.138	21.114.548	40.425.635
Contratos de opções	100.285.225	79.280.324	178.089.461	39.331.473	396.986.483
Contratos de swap.....	32.734	-	63.735	96.601	193.070
Total	109.595.681	86.552.551	180.914.334	60.542.622	437.605.188

6. Prêmios a receber

a. Ramos de seguro

	Controladora	
	2023	2022
Seguros de pessoas	836	686
Seguros de danos	17	-
Total (*)	853	686

	Consolidado	
	2023	2022
Automóvel/RCF	2.772.903	2.579.655
Seguros de pessoas.....	275.249	326.293
Compreensivo residencial	231.019	171.204
Compreensivo empresarial.....	39.910	38.569
Riscos diversos	78.410	60.682
Compreensivo condomínio.....	9.272	6.773
Responsabilidade civil geral	6.137	4.893
Marítimo/aeronáutico/petróleo.....	30	30
Crédito doméstico.....	19	19
Demais	163.251	129.860
Prêmios a receber	3.576.200	3.317.978
Redução ao valor recuperável.....	(187.612)	(162.212)
Total	3.388.588	3.155.766

b. Faixas de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer				
Até 30 dias	709	541	1.005.811	971.355
De 31 a 120 dias	-	-	1.384.835	1.284.819
Acima de 121 dias	-	-	906.468	809.273
Total a vencer	709	541	3.297.114	3.065.447
Vencidos				
Até 30 dias	108	94	86.830	57.934
De 31 a 120 dias	34	34	53.431	52.797
Acima de 121 dias	268	247	138.825	141.800
Total vencidos	410	375	279.086	252.531
Redução ao valor recuperável.....	(266)	(230)	(187.612)	(162.212)
Total	853	686	3.388.588	3.155.766

c. Prazo médio de parcelamento do prêmio

	Quantidade de parcelas		2023		2022	
	1 a 6	7 a 12	9,5%	12,9%	9,5%	12,9%
Automóvel.....	7	12	90,5%	87,1%	90,5%	87,1%
Ramos elementares.....	1	6	29,5%	18,6%	29,5%	18,6%
	7	12	70,5%	81,4%	70,5%	81,4%

Para o produto do ramo vida não há parcelamento, e sim, cobrança mensal do prêmio.

d. Movimentação dos prêmios a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º janeiro de 2023 (*)	686		2.941.363	
(+) Prêmios emitidos	27.561		21.806.623	
(+) IOF	119		684.064	
(+) Adicional de fracionamento	-		38.727	
(-) Prêmios cancelados.....	(325)		(1.178.424)	
(-) Recebimentos	(27.153)		(21.069.359)	
Reversão/constituição de provisão para perda	(35)		(25.399)	
Saldo em 31 de dezembro de 2023 (*)	853		3.197.595	

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º janeiro de 2022 (*)	706		2.118.168	
(+) Prêmios emitidos	30.637		21.617.602	
(+) IOF	139		628.037	
(+) Adicional de fracionamento	-		48.641	
(-) Prêmios cancelados.....	(549)		(1.025.010)	
(-) Recebimentos	(30.344)		(20.429.133)	
Reversão/constituição de provisão para perda	97		(16.942)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022 (*)	686		2.941.363	

(*) Não contempla os prêmios de riscos vigentes não emitidos, juros a apropriar e prêmios de cosseguro aceito no montante de R\$190.993 no consolidado (R\$214.403 em dezembro de 2022).

7. Operações de resseguro

a. Composição

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Sinistros pagos a recuperar.....	-	-	10.828	14.316
Provisão para risco de créditos	-	-	(2.330)	(954)
Operações com resseguradoras.....	-	-	8.498	13.362
Provisão de sinistros a liquidar.....	-	-	19.044	20.747
Provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados (IBNR).....	-	-	4.500	5.219
Provisão de prêmios não ganhos	24	21	58.969	46.586
Provisão de prêmios não ganhos – (RVNE).....	-	-	24	177
Outros	-	-	712	618
Ativos de resseguros - provisões técnicas	24	21	83.249	73.347
Total	24	21	91.747	86.704



8. Depósitos judiciais e fiscais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
INSS	5.747	256.157	6.747	257.157
IR e CSLL	56.304	24.814	102.231	63.236
Cíveis e trabalhistas	37.565	31.933	416.152	391.809
PIS	26.667	193	32.297	5.565
Sinistros	4.233	3.601	43.627	40.302
FINSOCIAL	-	33.559	-	35.800
ICMS	1.170	1.170	1.170	1.170
Outros	39.023	55.146	53.239	72.814
Total	170.709	406.573	655.463	867.853

9. Outros valores e bens

a. Bens à venda - Salvados

	Consolidado	
	2023	2022
Auto	153.023	207.662
Ramos elementares	2.286	2.356
Subtotal	155.309	210.018
Redução ao valor recuperável	(21.526)	(24.606)
Total	133.783	185.412

(ii) Movimentação

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial em 1º de janeiro	184.707	144.631
(+) Entradas	795.213	865.243
(-) Baixa/venda	(723.359)	(654.333)
(-) Alteração de estimativa	(126.492)	(168.822)
Subtotal	130.069	186.719
Reversão/(constituição) de provisão para perda	3.028	1.240
Saldo em 31 de dezembro	133.097	705

(iii) Aging

	Consolidado	
	2023	2022
De 1 a 30 dias	65.236	74.554
De 31 a 60 dias	19.970	40.650
De 61 a 120 dias	24.283	34.495
De 121 a 365 dias	26.036	39.216
Acima 365 dias	19.784	21.103
Subtotal	155.309	210.018
Redução ao Valor Recuperável	(21.526)	(24.606)
Total	133.783	185.412

b. Outros valores - Salvados não disponíveis para venda – Estimados

	Consolidado	
	2023	2022
Automóvel	30.215	56.136
Ramos elementares	529	1.274
Total	30.744	57.410

(ii) Expectativa de prazo para realização dos ativos de direitos automóvel

O quadro de expectativa de prazo para a realização dos ativos de direitos a salvados de automóvel demonstra o estudo de realização que utilizou como base o histórico de venda dos salvados no período de 3 anos e apresenta, em termos de percentuais, para a data do balanço em quanto tempo espera-se receber os itens de salvados de automóvel.

Prazo estimado para realização dos ativos	Salvados Automóvel %
No mês do pagamento	6%
Um mês após o pagamento	48%
Dois meses após o pagamento	23%
Três meses após o pagamento	8%
Quatro meses após o pagamento	4%
Cinco meses após o pagamento	2%
Seis meses após o pagamento	2%
Sete meses após o pagamento	1%
Oito meses após o pagamento	1%
Nove meses após o pagamento	1%
Dez meses após o pagamento	1%
Onze meses após o pagamento	0%
De doze à dezesete meses após o pagamento	2%
De dezoito à vinte e três meses após o pagamento	1%
De vinte e quatro à vinte e nove meses após o pagamento	0%
De trinta meses adiante após o pagamento	0%

c. Desenvolvimento das efetivas realizações dos ativos de salvados de automóvel

O quadro de desenvolvimento de salvados tem como objetivo demonstrar o comportamento dos salvados de automóveis recebidos no período do balanço, em relação ao mês em que o sinistro correspondente foi liquidado.

Montante realizado dos ativos	Salvados de Automóvel
No mês do pagamento	73.225
Um mês após o pagamento	374.040
Dois meses após o pagamento	122.067
Três meses após o pagamento	43.663
Quatro meses após o pagamento	20.663
Cinco meses após o pagamento	12.320
Seis meses após o pagamento	9.512
Sete meses após o pagamento	8.249
Oito meses após o pagamento	6.111
Nove meses após o pagamento	6.111
Dez meses após o pagamento	4.000
Onze meses após o pagamento	3.491
De doze à dezesete meses após o pagamento	14.218
De dezoito à vinte e três meses após o pagamento	5.299
De vinte e quatro à vinte e nove meses após o pagamento	3.606
De trinta meses à trinta e cinco meses após o pagamento	2.254
De trinta e seis meses à aurenta e um meses após o pagamento	1.570
De quarenta e dois meses à quarenta e sete meses após o pagamento	1.297
De quarenta e oito meses adiante após o pagamento	10.078

d. Ativo de direito de uso

	Controladora	
	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 31/12/2023
Imóveis	226.893	153.682
Veículos	5.856	3.581
Total	232.749	157.263
	Controladora	
	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/12/2022
Imóveis	299.096	226.893
Veículos	5.873	5.856
Total	304.969	232.749
	Consolidado	
	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 31/12/2023
Imóveis	295.416	195.452
Veículos	5.825	4.357
Total	301.241	199.809
	Consolidado	
	Adoção Inicial em 01/01/2022	Saldo em 31/12/2022
Imóveis	407.125	295.416
Veículos	6.344	5.825
Total	413.469	301.241

11. Participações Societárias

a. Participação em coligadas e controladas

	Bradesco Argentina de Seguros S.A. (a)	Bradesco Capitalização S.A.	Bradesco Vida e Previdência S.A.	Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros S.A. (c)	Atlântica Companhia de Seguros	Swiss Re Corporate Solutions Brasil (b)(d)	Total
Dados 31 de dezembro 2023							
Capital social	102	682.276	3.800.310	1.958.617	-	906.621	-
Quantidade de ações possuídas:							
ON	40.014.802	450.659	204.563	353.818	-	172.560.054	-
Percentual de participação	99,98	100,00	100,00	100,00	-	40,00	-
Total de ativos	2.280	10.464.057	336.977.011	9.789.352	-	4.878.093	-
Total de passivos líquidos de provisões judiciais	562	9.543.883	328.907.145	7.577.594	-	3.747.341	-
Total das provisões judiciais	-	28.284	344.129	81.998	-	2.127	-
Patrimônio líquido	1.718	891.890	7.725.737	2.129.760	-	1.128.625	-
Total de receitas	1.705	7.620.694	87.590.726	10.020.046	-	1.843.974	-
Lucro líquido/(prejuízo) do período	679	732.405	5.282.119	764.181	-	155.409	-
Saldo em 1º de janeiro de 2022	6.138	868.178	4.453.116	1.698.594	856.985	313.621	8.196.632
Aumento (redução) de capital	-	-	350.000	882.543	(882.543)	-	350.000
Variação cambial	(2.803)	-	-	-	-	-	(2.803)
Amortização de ágio	-	-	-	-	-	(7.333)	(7.333)
Reversão das perdas por redução ao valor recuperável dos ativos	-	-	-	-	-	108.000	108.000
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	-	(78.141)	(968.575)	(95.434)	9.066	1.879	(1.131.205)
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	(565.000)	(796.299)	(749.500)	-	-	(2.110.799)
Resultado de equivalência patrimonial	1.384	673.774	3.190.726	664.455	16.492	11.090	4.557.921
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.719	898.811	6.228.968	2.400.658	-	427.257	9.960.413
Aumento/(redução)de capital	-	-	-	-	-	48.000	48.000
Variação cambial	(3.762)	-	-	-	-	-	(3.762)
Amortização de ágio	-	-	-	-	-	(2.411)	(2.411)
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	-	252.381	544.871	103.511	-	14.660	915.423
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	(991.707)	(4.330.221)	(1.138.590)	-	-	(6.460.518)
Resultado de equivalência patrimonial	678	732.405	5.282.119	764.181	-	62.163	6.841.546
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.635	891.890	7.725.737	2.129.760	-	549.669	11.298.691

10. Ativos e passivos fiscais

a. Créditos tributários e previdenciários

	Controladora	
	2023	2022
	Não Circulante	Não Circulante
	Circulante	Circulante
Impostos a compensar	467.771	9.878
Créditos e tributos diferidos (c-i)	-	542.708
Obrigações fiscais diferidas (c-ii)	-	(247.085)
Total	467.771	305.501
	Não Circulante	Não Circulante
	Circulante	Circulante
Impostos a compensar	704.656	29.028
Créditos e tributos diferidos (c-i)	32	2.027.860
Obrigações fiscais diferidas (c-ii)	-	(295.349)
Outros créditos tributários e previdenciários ..	10.685	-
Total	715.373	1.761.539

b. Origens dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora	
	Saldo em 2022	Saldo em 2023
Provisão para riscos de crédito	9.138	274
Provisão para contingências fiscais	145.978	4.919
Provisão para contingências cíveis	13.224	2.131
Provisão para contingências trabalhistas	8.124	3.892
Outros	272.269	11.541
Total dos créditos tributários sobre difereças temporárias	448.733	22.757
Ajuste a valor justo - títulos disponíveis para venda	248.196	56.354
Total dos créditos tributários	696.929	79.111

	Controladora	
	Saldo em 2021	Saldo em 2022
Provisão para riscos de crédito	60.868	-
Provisão para contingências fiscais	143.124	7.253
Provisão para contingências cíveis	8.264	5.806
Provisão para contingências trabalhistas	10.542	4.035
Outros	312.414	14.855
Total dos créditos tributários sobre difereças temporárias	535.212	31.949
Ajuste a valor justo - títulos disponíveis para venda	68.900	244.172
Total dos créditos tributários	604.112	276.121

	Consolidado	
	Saldo em 2022	Saldo em 2023
Provisão para riscos de crédito	212.781	13.181
Provisão para contingências fiscais	210.863	45.523
Provisão para contingências cíveis	152.601	92.931
Provisão para contingências trabalhistas	24.377	5.727
Provisão para desvalorização de títulos	193.003	-
Impairment – Ações	15.608	-
Outros	893.953	34.210
Total dos créditos tributários sobre difereças temporárias	1.703.186	191.572
Ajuste a valor justo - títulos disponíveis para venda	1.533.571	51.228.167
Total dos créditos tributários	3.236.757	51.419.739

	Consolidado	
	Saldo em 2021	Saldo em 2022
Provisão para riscos de crédito	327.070	8.753
Provisão para contingências fiscais	209.258	8.456
Provisão para contingências cíveis	203.960	81.425
Provisão para contingências trabalhistas	59.065	9.832
Provisão para desvalorização de títulos	192.992	11
Impairment – Ações	18.402	-
Outros	666.892	505.659
Total dos créditos tributários sobre difereças temporárias	1.677.639	614.136
Ajuste a valor justo - títulos disponíveis para venda	598.886	18.758.255
Total dos créditos tributários	2.276.525	19.372.391

(ii) Obrigações fiscais diferidas

	Controladora	
	Saldo em 2022	Saldo em 2023
Atualização de depósito judicial	71.205	3.911
Outros	243.145	-
Total dos créditos tributários	314.350	3.911

	Controladora	
	Saldo em 2021	Saldo em 2022
Atualização de depósito judicial	64.384	7.210
Outros	251.476	-
Total dos créditos tributários	315.860	7.210

	Consolidado	
	Saldo em 2022	Saldo em 2023
Ajuste a valor justo de títulos classificados como disponível para venda	3	-
Atualização de depósito judicial	111.758	6.741
Outros	262.657	22.620
Total dos créditos tributários	374.418	29.361

	Consolidado	
	Saldo em 2021	Saldo em 2022
Ajuste a valor justo de títulos classificados como disponível para venda	3	-
Atualização de depósito judicial	103.730	17.429
Outros	251.476	25.607
Total dos créditos tributários	355.209	43.036

c. Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias

	Controladora	
	Diferenças temporárias	Total
2024	42.557	25.544
2025	6.804	4.092
2026	6.153	3.701
2027	5.672	3.411
2028	5.302	3.189
2029 a 2031	13.643	8.207
2032	146.749	88.023
Total	226.880	136.167

	Consolidado	
	Diferenças temporárias	Total
2024	361.632	227.986
2025	44.784	26.879
2026	32.564	19.532
2027	27.041	16.226
2028	30.215	13.544
2029 a 2031	42.361	25.409
2032	181.777	113.415
Total	720.374	442.991

A projeção de realização de crédito tributário é uma estimativa e não está diretamente relacionada à expectativa de lucros contábeis. O valor presente dos créditos tributários monta a R\$293.406 (R\$382.902 em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$1.034.386 (R\$1.548.925 em 31 de dezembro de 2022) no consolidado referente a diferenças temporárias.



Bradesco Seguros S.A.

CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

	Swiss Re Corporate Solutions Brasil (b)	Consolidado
Dados 31 de dezembro 2023		
Capital social	906.621	-
Quantidade de ações possuídas:		
ON	172.560.054	-
Percentual de participação	40	-
Total de ativos	4.878.093	-
Total de passivos líquidos de provisões judiciais	3.747.341	-
Total das provisões judiciais	2.127	-
Patrimônio líquido	1.128.625	-
Total de receitas	1.843.974	-
Lucro líquido(prejuízo) do período	155.409	-
Saldo em 1º de janeiro de 2022	313.621	313.621
Amortização de ágio	(7.333)	(7.333)
Reversão das perdas por redução ao valor recuperável dos ativos	108.000	108.000
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	1.879	1.879
Resultado de equivalência patrimonial	11.090	11.090
Saldo em 31 de dezembro de 2022	427.257	427.257
Aumento/(redução) de capital	48.000	48.000
Amortização de ágio	(2.411)	(2.411)
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	14.660	14.660
Resultado de equivalência patrimonial	62.163	62.163
Saldo em 31 de dezembro de 2023	549.669	549.669

- (a) Empresas sediadas fora do Brasil.
- (b) Equivalência patrimonial com base em 30 de novembro de 2023.
- (c) Em maio 2022 ocorreu o aumento de capital na Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros no montante de R\$882.543, em decorrência da incorporação da Atlântica Companhia de Seguros.
- (d) Em janeiro 2023 ocorreu o aumento de capital na Swiss Re Coporate Solutions Brasil com a emissão de 65.810.613 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal pelo preço de emissão referente a nossa participação de 40%,no montante de R\$48.000.

12. Imobilizado

	Saldo em 2022	Aquisição/(Baixa)	Depreciação	Controladora Saldo em 2023
Bens móveis	105.700	60.987	(48.034)	118.653
Outras imobilizações	66.362	9.304	(15.246)	60.420
Total	172.062	70.291	(63.280)	179.073
	Saldo em 2021	Aquisição/(Baixa)	Depreciação	Controladora Saldo em 2022
Bens móveis	110.296	35.785	(40.381)	105.700
Outras imobilizações	60.363	17.830	(11.831)	66.362
Total	170.659	53.615	(52.212)	172.062
	Saldo em 2022	Aquisição/(Baixa)	Depreciação	Consolidado Saldo em 2023
Bens móveis	118.531	61.390	(52.247)	127.674
Outras imobilizações	96.991	9.410	(19.239)	87.162
Total	215.522	70.800	(71.486)	214.836
	Saldo em 2021	Aquisição/(Baixa)	Depreciação	Consolidado Saldo em 2022
Bens móveis	155.782	10.953	(48.204)	118.531
Outras imobilizações	94.664	18.562	(16.235)	96.991
Total	250.446	29.515	(64.439)	215.522

13. Intangível

a. Composição

	Prazo amortização	Saldo em 2022	Aquisição/ (Baixa)	Amortização	Controladora Saldo em 2023
Sistema de computação (desenvolvido internamente)	5 anos	1.105.114	603.315	(317.658)	1.390.771
Total		1.105.114	603.315	(317.658)	1.390.771
	Prazo amortização	Saldo em 2021	Aquisição/ (Baixa)	Amortização	Controladora Saldo em 2022
Sistema de computação (desenvolvido internamente)	5 anos	754.690	577.244	(226.820)	1.105.114
Total		754.690	577.244	(226.820)	1.105.114
	Prazo amortização	Saldo em 2022	Aquisição/ (Baixa)	Amortização	Consolidado Saldo em 2023
Sistema de computação (desenvolvido internamente)	5 anos	1.592.331	838.218	(451.162)	1.979.387
Outros intangíveis	4 a 10 anos	33.246	-	-	33.246
Total		1.625.577	838.218	(451.162)	2.012.633
	Prazo amortização	Saldo em 2021	Aquisição/ (Baixa)	Amortização	Consolidado Saldo em 2022
Sistema de computação (desenvolvido internamente)	5 anos	1.129.776	790.264	(327.709)	1.592.331
Marcas e patentes		521	(521)	-	-
Outros intangíveis	4 a 10 anos	33.246	-	-	33.246
Total		1.163.543	789.743	(327.709)	1.625.577

14. Obrigações a pagar

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Partes Relacionadas	531.142	380.117
Dividendos a pagar	531.142	380.117
Outras contas a pagar	-	3.000
Participação nos lucros a pagar	74.282	72.577
Honorários, remunerações e gratificações a pagar	57.610	52.473
Fornecedores	30.517	28.869
Obrigações a pagar de fundos de investimentos	-	1.725.496
Outras obrigações	50.330	36.063
Total	743.881	570.099

15. Impostos e encargos sociais a recolher

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Impostos sobre operações financeiras	6	4
Impostos sobre serviços à recolher	790	750
Contribuições previdenciárias	9.224	9.756
PIS/COFINS/CSLL terceiros	4.467	4.714
IR retido na fonte a recolher	9.647	9.573
Outros impostos e encargos a recolher	3.595	3.632
Total	27.729	28.429

16. Impostos e contribuições

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Imposto de renda	21.739	2.992
Contribuição social	24.645	2.443
COFINS	23.249	9.319
PIS	3.778	1.514
Outras	-	545
Total	73.411	16.268

17. Depósitos de terceiros

	Até 30 dias	31 a 180 dias	Controladora - 2023 Total
Prêmios e emolumentos	12	134	146
Cobrança antecipada de prêmios	106	242	348
Total	118	376	494

Vida e Ramos Elementares - Sinistros brutos de resseguro

	Até 2013	2014	2015	2016
Montante estimado para os sinistros				
No ano do aviso	207.477	208.412	241.761	248.644
Um ano após o aviso	195.568	197.577	228.793	264.785
Dois anos após o aviso	201.417	203.635	246.278	276.041
Três anos após o aviso	211.203	219.957	248.619	273.983
Quatro anos após o aviso	226.683	226.738	249.168	257.139
Cinco anos após o aviso	233.195	225.560	240.733	257.150
Seis anos após o aviso	233.908	220.508	240.745	257.148
Sete anos após o aviso	226.307	220.509	240.765	257.149
Oito anos após o aviso	226.307	220.509	240.765	-
Nove anos após o aviso	226.307	220.509	-	-
Dez anos após o aviso	227.427	-	-	-
Estimativa dos sinistros na data-base 2023	227.427	220.509	240.765	257.149
Pagamentos de sinistros efetuados	(226.307)	(220.508)	(240.764)	(257.138)
Provisão de sinistros a liquidar	1.120	1	1	11

Vida, Automóvel/RCF e Ramos Elementares - Sinistros brutos de resseguro

	Até 2013	2014	2015	2016
Montante estimado para os sinistros				
No ano do aviso	4.530.610	5.245.176	5.813.992	5.562.818
Um ano após o aviso	4.340.272	5.025.583	5.677.809	5.396.699
Dois anos após o aviso	4.335.883	5.034.616	5.633.955	5.390.353
Três anos após o aviso	4.354.108	4.931.499	5.582.676	5.381.111
Quatro anos após o aviso	4.330.243	4.912.085	5.585.650	5.385.546
Cinco anos após o aviso	4.353.815	4.904.420	5.576.618	5.416.719
Seis anos após o aviso	4.358.002	4.910.800	5.592.821	5.392.544
Sete anos após o aviso	4.379.454	4.933.434	5.590.862	5.392.862
Oito anos após o aviso	4.391.955	4.912.207	5.589.477	-
Nove anos após o aviso	4.390.547	4.918.319	-	-
Dez anos após o aviso	4.633.749	-	-	-
Estimativa dos sinistros na data-base 2023	4.633.749	4.918.319	5.589.477	5.392.862
Pagamentos de sinistros efetuados	(4.355.330)	(4.869.361)	(5.512.054)	(5.312.664)
Provisão de sinistros a liquidar	278.419	48.958	77.423	80.198

Não foram considerados no desenvolvimento de sinistros retrocessão de R\$9.581, estimativa de salvados e ressarcidos no montante de (R\$220.969), sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados (IBNER) no montante de R\$315.400.

	Até 30 dias	31 a 180 dias	Controladora - 2022 Total
Prêmios e emolumentos	43	231	274
Cobrança antecipada de prêmios	3	100	103
Total	46	331	377

	Até 30 dias	31 a 180 dias	181 a 365 dias	Consolidado - 2023 Total
Prêmios e emolumentos	54.941	10.249	-	65.190
Cobrança antecipada de prêmios	78.578	3.925	-	82.503
Outros	4.153	48	13	4.214
Total	137.672	14.222	13	151.907

	Até 30 dias	31 a 180 dias	181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Consolidado - 2022 Total
Prêmios e emolumentos	31.066	3.362	20	1.343	35.791
Cobrança antecipada de prêmios	32.975	4.524	-	-	37.499
Outros	20.530	148	53	-	20.731
Total	84.571	8.034	73	1.343	94.021

18. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Provisão matemática de benefícios a conceder - VGBL	-	229.082.872
Provisão matemática de benefícios a conceder - PGBL	-	41.136.655
Provisão matemática de benefícios a conceder - Tradicional	-	17.027.136
Provisão matemática de benefícios concedidos	-	12.565.119
Provisão de sinistros a liquidar - PSL	5.631	3.714.881
Provisão matemática de benefícios a conceder - Vida	-	17.334.124
Provisão de prêmios não ganhos - PPNG	21	7.723.041
Provisão para riscos emitidos	21	7.533.417
Provisão para riscos não emitidos - PPNG - RVNE	-	189.624
Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados - (IBNR)	55	1.682.275
Provisão de resgates e outros valores a regularizar	-	2.686.275
Provisão de excedente financeiro - PEF	-	921.061
Provisão de despesas relacionadas - PDR	989	537.145
Outras provisões técnicas (*)	-	17.798
Total das provisões	6.696	6.105

(*) A linha de "Outras Provisões Técnicas" em 31 de dezembro de 2022 inclui substancialmente Outras Provisões Técnicas de Previdência (OPT) no valor R\$1.305.127.

b. Composição – Capitalização

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Provisão matemática para capitalização	7.639.353	7.718.702
Provisão para resgates	1.434.856	1.280.317
Provisão para sorteios a realizar	33.421	40.113
Provisão para sorteios a pagar	23.859	18.189
Provisão complementar de sorteio	-	1.174
Provisão para despesas administrativas	68.796	75.605
Total	9.200.285	9.134.100

c. Movimentação das provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	6.105	8.655
(-) Retrocessões	-	(2.014)
Subtotal em 1º de janeiro	6.105	8.655
Constituição	(273)	3.689
Reversão	(2.371)	(5.858)
Pagamento de sinistros, benefícios e resgates	(557)	(489)
Atualização monetária	3.792	108
Baixa por cisão (nota 20 b - iii)	-	-
Subtotal em 31 de dezembro	6.696	6.105
(+) Retrocessões	-	1.368
Saldo em 31 de dezembro	6.696	6.105

(ii) Seguros - Vida com Cobertura de Sobrevivência (VGBL)

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	197.369.441	175.824.098
(+) Recebimento de prêmios líquidos de carregamento	35.515.478	30.565.617
(-) Pagamento de benefícios	(54.561)	(50.547)
(-) Pagamento de resgates	(25.464.095)	(25.402.482)
(+) Atualização monetária e juros	24.862.389	19.964.766
(-) Portabilidades	(2.874.645)	(3.806.289)
(+) Outras movimentações	276.088	274.278
Saldo em 31 de dezembro	229.630.095	197.369.441

(iii) Previdência - PGBL e Planos Tradicionais de Renda

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	59.948.293	56.432.813
(+) Recebimento de prêmios líquidos de carregamento	3.086.195	2.976.223
(-) Pagamento de benefícios	(1.246.928)	(1.213.601)
(-) Pagamento de resgates	(3.281.533)	(3.285.196)
(+) Atualização monetária e juros	5.545.627	5.963.430
(-) Portabilidades	(661.236)	(798.680)
(-) Outras movimentações	(325.599)	(126.696)
Saldo em 31 de dezembro	63.064.819	59.948.293

(iv) Capitalização

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	9.134.100	8.400.639
(+) Constituições (resgates e sorteios)	5.426.145	5.495.915
(-) Resgates/sorteios pagos	(5.838.956)	(5.315.492)
(-) Baixa de títulos prescritos	(186.531)	(94.510)
(-) Penalidade sobre resgate antecipado	(53.095)	(33.672)
(+) Atualização monetária e juros	718.622	681.220
Saldo em 31 de dezembro	9.200.285	9.134.100

d. Movimentação dos custos de aquisição diferidos

	Comissões Ramos Elementares	Agenciamentos/ Angariação Vida	Consolidado 2023 Total
Saldo em 1º de janeiro	478.250	184.976	690.480
Constituições	1.003.526	385.024	1.859.926
Reversões	(957.428)	(362.863)	(1.621.800)
Saldo em 31 de dezembro	524.348	207.137	928.606

	Comissões Ramos Elementares	Agenciamentos/ Angariação Vida	Consolidado 2022 Total
Saldo em 1º de janeiro	371.413	166.361	567.145
Constituições	944.046	400.600	1.558.137
Reversões	(837.209)	(384.672)	(1.437.489)
Incorporação (Nota 1a)	-	2.687	2.687
Saldo em 31 de dezembro	478.250	184.976	690.480

Compõem os custos de aquisição diferidos os montantes referentes a comissões, agenciamentos e angariações relativos à comercialização de apólices de seguros, sendo a apropriação ao resultado das despesas com comissão realizadas pelo período de vigência das



Bradesco Seguros S.A.
CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

23. Transações e saldos com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas de acordo com o CPC05, o Grupo também dispõe de política de transações com partes relacionadas.

	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	2023	2022	2023	2022
Banco Bradesco S.A. (controlador final) (i) e (vii)	35.979	31.159	33.230	23.772
Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros (controlada direta) (ii) e (vii)	41.739	26.181	-	-
Bradesco Capitalização S.A. (controlada direta) (ii) e (vii)	19.619	7.464	-	-
Bradesco Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	60.110	56.745	-	-
Mediservice – Operadora de Planos de Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	404	438	-	-
Bradesco Vida e Previdência S.A. (controlada direta) (ii) e (vii)	169.834	30.305	12	-
Bradseg Participações S.A. (controladora direta) (vii)	-	-	497.912	356.199
Novamed Gestão de Clínicas Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	142	146
Total	327.685	152.292	531.296	380.117
	Receitas		Despesas	
	2023	2022	2023	2022
Bradesco Vida e Previdência S.A. (controlada direta) (ii) e (vii)	739.625	555.901	-	-
Atlântica Companhia de Seguros (controlada direta) (ii)	-	716	-	-
Bradesco Auto/RE Companhia de Seguros (controlada direta) (ii) e (vii)	375.879	367.886	-	-
Bradesco Capitalização S.A. (controlada direta) (ii) e (vii)	165.073	141.838	-	-
Bradesco Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	643.176	566.609	-	-
Mediservice – Operadora de Planos de Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	4.007	4.565	-	-
Banco Bradesco S.A. (controlador final) (iv) e (vi)	-	-	(1.990)	(1.871)
Novamed Gestão de Clínicas Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	(1.761)	(1.569)
BSP Empreendimentos Imobiliários Ltda. (empresa ligada) (vi)	-	-	(46.408)	(47.981)
Alelo S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	(64.897)	(66.093)
Europ Assistance Brasil Serviços de Assistência S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	(53)	(209)
Bradescorp Corretora de Seguros Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	(69)	(68)
Companhia Brasileira de Gestão de Serviços (empresa ligada) (v)	-	-	(58)	(103)
Total	1.927.760	1.637.515	(115.236)	(117.894)

	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	2023	2022	2023	2022
Banco Bradesco S.A. (controlador final) (i) e (vii)	26.622.749	31.001.683	82.704	120.404
Bradesco Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	60.110	56.745	-	-
Cielo S.A. (empresa ligada) (i)	2.430	2.474	-	-
Mediservice Administradora de Planos de Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	404	438	-	-
Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A. (empresa ligada) (viii) ..	-	5	-	-
Fleury S.A. (empresa ligada) (i) e (viii)	2.166	3.577	-	-
Fleury CPMA (empresa ligada) (viii)	2	2	-	-
IBI Corretora de Seguros Ltda. (empresa ligada) (v)	29	64	-	-
Centro de Patologia Clínica Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	-	-
BSP Affinity Ltda. (empresa ligada) (iii)	-	-	3.000	3.000
Novamed Gestão de Clínicas Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	233	232
Instituto de Radiologia de Natal Ltda. (empresa ligada) (v)	1	2	-	-
Livelo S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	-	5
Odontoprev S.A. (empresa ligada) (i)	-	454	-	-
Santecorp Holding Ltda. (empresa ligada) (v)	1	2	-	-
Alelo S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	-	18
Bradseg Participações S.A. (controladora direta) (vii)	-	-	497.912	356.199
Saúde Newco Ltda. (empresa ligada) (viii)	1	-	-	-
Total	26.687.893	31.065.446	583.849	479.858
	Receitas		Despesas	
	2023	2022	2023	2022
Bradesco Saúde S.A. (empresa ligada) (ii) e (v)	644.308	567.555	-	-
Bradesco Saúde Operadora de Planos S.A. (empresa ligada) (v)	184	114	-	-
Banco Bradesco S.A. (controlador final) (iv) e (vi)	7.773	124	(9.810)	(9.131)
Centro de Patologia Clínica Ltda. (empresa ligada) (v)	3	4	-	-
Fleury S.A. (empresa ligada) (viii)	3.109	3.979	-	-
Fleury CPMA (empresa ligada) (viii)	26	31	-	-
Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A. (empresa ligada) (v) e (viii)	767	60	(1)	-
Mediservice Administradora de Planos de Saúde S.A. (empresa ligada) (ii)	4.007	4.565	-	-
BSP Empreendimentos Imobiliários Ltda. (empresa ligada) (vi)	-	-	(61.614)	(64.414)
IBI Corretora de Seguros Ltda. (empresa ligada) (v)	236	369	-	-
Companhia Brasileira de Gestão de Serviços (empresa ligada) (v)	-	-	(6.982)	(7.013)
BSP Affinity Ltda. (empresa ligada) (iii)	-	-	(36.000)	(36.000)
Alelo S.A. (empresa ligada) (v)	198	198	(107.473)	(98.575)
Livelo S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	(17.909)	(11.728)
Saúde Newco Ltda. (empresa ligada) (viii)	24	47	-	-
Bradescorp Corretora de Seguros Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	(39.723)	(44.135)
BPAR Corretagem de Seguros Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	(34.289)	(35.950)
Novamed Gestão de Clínicas Ltda. (empresa ligada) (v)	-	-	(2.871)	(2.547)
Inst. Hermes Pardini S.A. (empresa ligada) (v)	-	-	(10)	-
Inst. de Radiologia de Natal Ltda. (empresa ligada) (v)	17	18	-	-
ABPF Oncologia S.A. (empresa ligada) (v)	2	-	-	-
Santecorp Holding Ltda. (empresa ligada) (v)	15	22	-	-
Total	660.669	577.086	(316.682)	(309.493)

(i) Refere-se a saldo em conta-corrente e operações compromissadas, ações e aplicações financeiras.				
(ii) O rateio das despesas administrativas compartilhadas é efetuado a partir de aplicações de percentuais de alocação para cada sociedade filiada, sobre o total de despesas incorridas pela sociedade de comando do Grupo Bradesco Seguros, no desenvolvimento de atividades de: a) administração financeira; b) tecnologia da informação; c) administração; d) jurídico; e) recursos humanos; f) <i>marketing</i> e; g) corporativo, percentuais estes definidos com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos na Convenção do Grupo Bradesco Seguros.				
(iii) Refere-se à consultoria comercial no desenvolvimento de produtos.				
(iv) Despesas com taxa de custódia, tarifas bancárias e serviços de ações escriturais.				
(v) Refere-se a sinistros, assistência 24 horas, tecnologia em rastreadores e localizadores, <i>call center</i> , alimentação, comissão, prestação de serviços, programa de pontos, assistência médica e TI.				
(vi) Despesas com alugueis.				
(vii) Dividendos/JCP.				
(viii) Refere-se a prêmios.				

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária são fixados:

- Montante global anual da remuneração dos Administradores, que é aprovada em Reunião de Diretoria, conforme determina o Estatuto Social.
- Verba destinada a custear Planos de Previdência Complementar aberta dos Administradores, dentro do Plano de Previdência destinado aos Funcionários e Administradores do Grupo Bradesco Seguros.

Foi determinado o valor máximo de R\$37.200 (R\$53.000 em 2022), líquido de encargos sociais, para remuneração dos Administradores e de R\$38.200 (R\$37.000 em 2022) para custear Planos de Previdência Complementar de Contribuição Definida.

	2023	2022
Proventos	33.749	45.011
Planos de previdência complementar de contribuição definida	38.200	37.000
Total	71.949	82.011

O Grupo não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

b. Outros

A Companhia realiza operações, decorrentes de seus produtos com partes relacionadas, incluindo membros do pessoal-chave da Administração.

24. Principais ramos de atuação

Ramos	Consolidado - 2023		
	Prêmios ganhos	Sinistralidade %	Comercialização %
Seguro de Pessoas	5.666.660	41,48	13,32
Automóvel/RCF	6.852.430	57,06	14,92
Previdência riscos	1.147.490	15,38	0,82
Compreensivo residencial	737.102	26,41	33,50
Habitacional	613.918	21,40	0,03
Riscos diversos	274.960	30,04	20,77
Rural	259.374	53,85	21,79
Compreensivo empresarial	136.700	43,81	34,12
Responsabilidade civil geral	19.704	21,83	27,84
Demais	190.981	-	-
Total	15.899.319	-	-

Ramos	Consolidado - 2022		
	Prêmios ganhos	Sinistralidade %	Comercialização %
Seguro de Pessoas	5.554.240	39,01	16,01
Automóvel/RCF	5.325.570	63,48	15,73
Previdência riscos	778.509	25,67	1,81
Compreensivo residencial	627.699	27,36	35,32
Habitacional	557.132	21,76	0,04
Riscos diversos	254.158	27,60	22,56
Rural	211.035	58,07	22,84
Compreensivo empresarial	127.707	35,39	36,01
Responsabilidade civil geral	16.628	13,09	-
Demais	171.597	-	-
Total	13.624.275	-	-

25. Detalhamento das contas de resultado

a. Prêmios emitidos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prêmios diretos	27.110	29.491	19.480.460	19.437.133
Prêmios de cosseguros aceitos	-	-	5.432	9.898
Prêmios cedidos cosseguros	(24.137)	(24.714)	(61.105)	(76.149)
Total	2.973	4.777	19.424.787	19.370.882

b. Sinistros ocorridos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Sinistros diretos	(20.675)	(28.471)	(7.632.626)	(7.088.161)
Sinistros de cosseguros aceitos e retrocessões	-	-	(4.128)	(3.247)
Serviço de assistência	(103)	(276)	(2.263)	(4.703)
Recuperação de sinistros	23.892	29.964	34.517	41.589
Salvados e ressarcimentos	307	69	753.245	814.519
Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	74	70	(259.683)	4.468
Total	3.495	1.356	(7.110.938)	(6.235.535)

c. Custo de aquisição – Seguros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Comissões sobre prêmios emitidos	(3.679)	(4.127)	(2.373.164)	(2.161.997)
Comissões sobre prêmios cancelados	48	89	18.359	6.105
Comissões sobre prêmios restituídos	10	37	8.980	6.145
Comissões sobre prêmios de cosseguros cedidos	3.501	3.646	3.501	3.646
Despesa com inspeção de riscos	-	-	(9.833)	(11.284)
Variação dos custos de aquisição diferidos	-	-	238.126	123.336
Outros custos de aquisição	(5.631)	(1.586)	(153.696)	(135.800)
Total	(5.751)	(1.941)	(2.267.727)	(2.169.849)

d. Outras receitas e (despesas) operacionais – Seguros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com administração de apólice	(36)	(244)	(16.443)	(17.528)
Receitas/despesas de seguros	178.989	23.450	(434.659)	(409.720)
Despesas com encargos sociais	(180)	(222)	(4.088)	(4.351)
Reversão/constituição de provisão para contingências cíveis	201	(9.830)	10.817	(14.543)
Constituição de provisão para riscos sobre créditos	816	95.393	(24.060)	93.995
Outras receitas e (despesas) operacionais	(1.391)	(390)	(622.949)	(484.706)
Total	178.399	108.157	(1.091.382)	(836.853)

e. Resultado com resseguro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prêmios resseguros cedidos (nota 7c)	(61)	(69)	(76.439)	(58.945)
Variação das provisões técnicas - Resseguro cedido	3	(20)	12.230	4.310
Recuperação de indenização de resseguro (nota 7c)	(6)	5	23.161	34.186
Variação da provisão IBNR - resseguro	-	-	(692)	(4.135)
Outras receitas e despesas operacionais – resseguro	3	1	6.332	3.584
Total	(61)	(83)	(35.408)	(21.000)

f. Receitas de contribuições e prêmios de VGBL

	Consolidado	
	2023	2022
VGBL	35.515.554	30.565.712
PGBL	3.044.209	2.880.455
Previdência	45.110	100.001
Total	38.604.873	33.546.168

g. Outras receitas e (despesas) operacionais – Previdência

	Consolidado	
	2023	2022
Reversão/provisão para riscos sobre outros créditos	1.142.653	(646.987)
Provisão para contingências	121.926	194.904
Outras receitas/despesas operacionais	24.265	27.465
Total	1.288.844	(424.618)

h. Outras receitas e (despesas) operacionais – Capitalização

	Consolidado	
	2023	2022
Receita com resgate antecipado	53.095	33.672
Receita com baixa de títulos prescritos	186.531	94.511
Constituição/reversão de provisão para contingências cíveis	263	48
Outras	(11.612)	20.202
Total	228.277	148.433

i. Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com pessoal próprio	(262.824)	(265.056)	(1.351.328)	(1.136.453)
Honorários da administração	(38.545)	(48.080)	(80.081)	(73.639)
Ordenados	(51.093)	(42.286)	(450.056)	(322.377)
INSS/FGTS	(16.005)	(13.899)	(153.609)	(137.434)
Planos de previdência privada (nota 22)	(75.488)	(82.253)	(138.205)	(114.079)
Outras	(81.693)	(78.538)	(529.377)	(488.924)
Despesas com serviços de terceiros	(73.289)	(56.819)	(392.575)	(322.037)
Despesas com publicidade e propaganda	-	-	(127.431)	(118.852)
Despesas com donativos e contribuições	(2.550)	(3.011)	(85.823)	(39.564)
Despesas com localização, funcionamento e outras	(108.730)	(60.373)	(569.522)	(435.667)
Total	(447.393)	(385.259)	(2.526.679)	(2.052.573)

j. Despesas com tributos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas com PIS	(67)	(44)	(85.083)	(71.586)
Despesas com COFINS	(411)	(273)	(516.907)	(434.106)
Despesas com taxa de fiscalização	(1.039)	(1.670)	(13.649)	(14.638)
Impostos federais/estaduais/municipais	(19.377)	(15.836)	(71.369)	(71.957)
Outras despesas com tributos	-	-	(15.110)	768
Total	(20.894)	(17.823)	(702.118)	(591.519)



Bradesco Seguros S.A.
 CNPJ Nº 33.055.146/0001-93

DIRETORIA			
Ivan Luiz Gontijo Júnior	- Diretor-Presidente	Francisco Rosado de Almeida Junior	- Diretor
Haydewaldo Roberto Chamberlain da Costa	- Diretor Geral	Vinicius Marinho da Cruz	- Diretor
Américo Pinto Gomes	- Diretor Gerente	Valdirene Soares Secato	- Diretora
Gedson Oliveira Santos	- Diretor Gerente	José Fiel Faria Loureiro	- Diretor
Antonio Alexandre Arias	- Diretor		
Alexandre Nogueira da Silva	- Diretor		
Carlos Francisco Picini	- Diretor		
Marcelo de Souza Monteiro	- Diretor		
Regina Castro Simões	- Diretora		

RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA - BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

Ilmos. Srs.

Membros do Conselho de Administração da Bradseg Participações S/A

O Comitê de Auditoria (“Comitê”) da Bradseg Participações S/A, instituído em 20 de outubro de 2020, funciona em conformidade com o estatuto social da Seguradora e do seu Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração.

De acordo com o estabelecido no estatuto social e no seu Regimento Interno, compete ao Comitê de Auditoria assessorar o Conselho de Administração em suas atribuições de zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares e, em suas funções de auditoria e fiscalização na Bradesco Seguros e Controladas e em atendimento a Resolução SUSEP 432 - Artigo 13, a manifestar-se sobre (I) atividades exercidas no período no âmbito de suas atribuições; (II) avaliação da efetividade dos controles internos da supervisionada, com evidencição das deficiências detectadas; (III) descrição das recomendações apresentadas à Presidência ou ao Diretor-Presidente, especificando aquelas não acatadas, com as respectivas justificativas; (IV) avaliação da efetividade da auditoria contábil independente e da auditoria contábil interna, inclusive quanto à verificação do cumprimento de dispositivos legais e normativos aplicáveis à supervisionada, além de seus regulamentos e códigos internos, com evidencição das deficiências detectadas; e (V) avaliação da qualidade das demonstrações financeiras relativas aos respectivos períodos, com ênfase na aplicação das práticas contábeis adotadas no Brasil e no cumprimento de normas editadas pelo CNSP e pela SUSEP, com evidencição das deficiências detectadas.

Atividades do Comitê

O Comitê atua por meio de reuniões e conduz análises a partir de documentos e informações que lhe são submetidos, como nas avaliações das informações recebidas da Administração, dos Auditores Independentes, da Auditoria Interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e, nas suas próprias análises decorrentes de observação direta.

No decorrer do ano de 2023, o Comitê desenvolveu suas atividades com base em um plano de trabalho elaborado nos termos do seu Regimento, que incluiu 53 reuniões com a Alta Administração e os principais gestores para: (i) acompanhamento e monitoramento dos trabalhos efetuados pelo sistema de controles internos, pelas atividades de gestão de riscos e pela função de conformidade; (ii) avaliação do planejamento, do escopo e da efetividade dos trabalhos executados pela Auditoria Interna e Auditoria Externa; (iii) avaliação das áreas responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras (qualidade e integridade); (iv) acompanhamento dos trabalhos desenvolvidos pela Seguradora para enfrentamento dos efeitos da COVID-19 até o 1º Semestre; (v) acompanhamento das ações efetuadas pela Administração relativas ao descasamento do indexador IGPM para planos de Previdência tradicional, envolvendo a recomposição da carteira com novos papéis/lastro financeiros, bem como avaliação da carteira de investimentos; (vi) acompanhamento para regularização da PVR – Provisão de Valores à Regularizar, e (vii) emissão de alertas às áreas afetadas, quanto ao cumprimento das exigências regulatórias pela área de Governança.

Nesse sentido, em quatro reuniões, no ano, com o Conselho de Administração o COAUD apresentou a Avaliação dos Controles Internos, implicando em alterações em determinados processos da empresa, incluindo a continuidade da estruturação de uma central de Fraudes para atender e ter condições de apoiar a Seguradora, com melhorias em sua Governança.

Nessas reuniões, além de registrarmos nossas considerações relativas à área de Controle Internos, conforme regras estabelecidas, recomendamos no âmbito operacional para as empresas do Grupo, destacando: (a) à Auditoria Externa que continuassem a desafiar os modelos e premissas para constituição das provisões técnicas; (b) à área de Gestão de Riscos o acompanhamento das questões de Risco Cibernético, com a mensuração do nível desse risco com a estruturação de uma área específica para tratamento deste item e criação de indicadores de riscos para esse assunto; (c) à área de Gestão de Riscos a finalização para utilização do

rating do Cliente do Banco para melhorar a régua de análise na questão do PLDF, e; (d) continuar o processo de devolução dos valores registrados em PVR – Provisão de Valores a Regularizar, com as ações implementadas em 2022, e também quando das certificações das provisões técnicas, em havendo desvios, a imediata comunicação, conforme governança estabelecida.

Recomendamos, ainda, o acompanhamento, por parte da Auditoria Interna do conglomerado Bradesco e da Auditoria Externa KPMG dos quesitos contábeis, onde foram apresentados os planos de ações e regularizações, objeto de destaques no decorrer do ano de 2023, procedimentos esses que estão aderentes às práticas da Auditoria.

Adicionalmente, com relação aos trabalhos realizados pela auditoria interna, nos quesitos contábeis, o Comitê teve acesso aos relatórios elaborados, não tendo havido nenhuma recomendação adicional aos planos de ação apresentados na finalização desses trabalhos, estando todos eles dentro dos prazos ajustados durante os trabalhos.

A responsabilidade pela elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, é da Administração da Seguradora. Também é de sua responsabilidade o estabelecimento de procedimentos que assegurem a qualidade das informações e processos utilizados na preparação das demonstrações financeiras, o gerenciamento dos riscos das operações e a implementação e supervisão das atividades de controle interno e gestão da conformidade.

O Comitê estabeleceu canal regular de comunicação com os auditores independentes, tendo tomado ciência do plano anual de trabalho e dos trabalhos realizados e seus resultados. O Comitê também avaliou a aderência dos auditores independentes às políticas e normas que tratam da manutenção e do monitoramento da objetividade e independência com que essas atividades devem ser exercidas.

A auditoria independente é responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir relatório sobre sua adequação em conformidade com as normas brasileiras de auditoria estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). O Comitê de Auditoria teve acesso a esse relatório, não tendo havido nenhuma recomendação por parte dos auditores independentes.

O Comitê avaliou os processos de elaboração das demonstrações financeiras e debateu com a Administração e com os Auditores Independentes as práticas contábeis relevantes utilizadas e as informações divulgadas nos respectivos documentos, não tendo registrado apontamentos.

O Comitê não tomou ciência de nenhuma ocorrência de evento, denúncia, descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração ou evidência de fraude, bem como erros relevantes nas demonstrações financeiras, que, por sua relevância, colocassem em risco a continuidade da Seguradora ou a fidedignidade de suas demonstrações financeiras.

Cumpridas as suas atribuições, na forma descrita neste relatório, o Comitê de Auditoria, consideradas as suas responsabilidades e as limitações inerentes ao escopo e alcance de sua atuação, entende que o sistema de controles internos, a auditoria interna e a auditoria contábil independente KPMG atendem os requisitos de efetividade requeridos pelo regulamento vigente. O Comitê é de opinião que as demonstrações financeiras correspondentes ao ano de 2023, findo em 31 de dezembro de 2023 estão em conformidade e recomenda ao Conselho de Administração a sua aprovação.

Barueri, 27 de fevereiro de 2024

Alexandre da Silva Glüher	- Coordenador
Roberto Westenberger	- Membro
Paulo Pereira Ferreira	- Membro
Paulo Sergio Rodrigues	- Membro

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVDUAIS E CONSOLIDADAS

A Administração e Acionistas da

Bradesco Seguros S.A.

Barueri - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Bradesco Seguros S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Bradesco Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Avaliação da mensuração das provisões técnicas de seguros e previdência privada e Teste de Adequação dos Passivos

Conforme apresentado nas notas explicativas nº 2(q) e 18 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui provisões técnicas relacionadas aos contratos de seguros e de previdência privada.

Para realizar o teste de adequação de passivos e para mensurar certas provisões técnicas, tais como a provisão de sinistros ocorridos e não avisados (IBNR) e a provisão de sinistros ocorridos e não suficientemente avisados (IBNeR), que está contida na provisão de sinistros a liquidar (PSL), a Companhia utiliza técnicas e métodos atuariais que requerem julgamento na determinação de metodologias e definição de premissas que incluem longevidade, persistência, taxas de desconto e expectativa de sinistros. Identificamos a relevância dos julgamentos envolvidos na mensuração dessas estimativas na Companhia e os impactos que eventuais variações nessas premissas teriam sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia como um principal assunto de auditoria. As premissas utilizadas na realização do teste de adequação de passivos e na mensuração das provisões técnicas são subjetivas, de maneira que, pequenas variações em determinadas premissas podem resultar em mudanças significativas na mensuração desses passivos.

Como nossa auditoria endereçou esse assunto

Abaixo estão relacionados os principais procedimentos que realizamos para tratar esse principal assunto de auditoria:

- Avaliamos o desenho e a efetividade operacional de certos controles internos relacionados à realização do teste de adequação de passivos e à mensuração das provisões técnicas. Isto incluiu controles relativos a (1) o desenvolvimento e a aprovação das metodologias atuariais e premissas relacionadas a longevidade, persistência, taxas de desconto e expectativa de sinistros; e (2) a revisão e aprovação dos cálculos para mensuração das provisões técnicas.
- Envolvimento dos profissionais atuariais com conhecimentos específicos que auxiliaram nos seguintes aspectos:
 - I. na avaliação das metodologias utilizadas na realização do teste de adequação de passivos e na mensuração das provisões técnicas mencionadas acima mediante a comparação com práticas de mercado;
 - II. na avaliação das premissas relacionadas a longevidade, persistência, taxas de desconto e expectativa de sinistros utilizadas na realização do teste de adequação de passivos e na mensuração das provisões técnicas, por meio de comparação com as práticas utilizadas pelo mercado e as informações históricas da Companhia;
 - III. a testar, por meio de amostragem, a exatidão matemática do teste de adequação de passivos e das provisões técnicas mencionadas acima, com base nas informações históricas da Companhia, metodologias e premissas;
 - IV. no desenvolvimento, por meio de amostragem, de estimativa independente da IBNR e IBNeR, utilizando técnicas atuariais geralmente aceitas e premissas independentes; e
 - V. na avaliação das projeções de sinistros realizadas pela Companhia, por meio de comparação das estimativas históricas com os pagamentos subsequentes realizados.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos adequada a mensuração do teste de adequação de passivos e das provisões técnicas de seguros e previdência privada, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da

capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações contábeis individuais e consolidadas: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações contábeis individuais e consolidadas com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo.
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2024



KPMG Auditores Independentes Ltda.
 CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carlos Massao Takauthi
 Contador - CRC 1SP206103/O-4

PARECER DOS AUDITORES ATUARIAIS INDEPENDENTES

Aos Administradores e Acionistas

Bradesco Seguros S.A.

Escopo da Auditoria

Examinamos as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção da **Bradesco Seguros S.A.** (Sociedade) em 31 de dezembro de 2023 (doravante denominados, em conjunto, “itens auditados”), elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

Responsabilidade da Administração

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração dos itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, e pelas bases de dados e respectivos controles internos que ela determinou serem necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos Atuários Independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre os itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, com base em nossa auditoria atuarial, conduzida de acordo com os princípios atuariais emitidos pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP. Estes princípios atuariais requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que os itens apresentados no parágrafo de escopo da auditoria estejam livres de distorção relevante.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos referidos itens definidos no primeiro parágrafo acima. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o atuário considera os controles internos relevantes para o cálculo e elaboração dos itens objeto do escopo da auditoria, para planejar procedimentos de auditoria atuarial que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos da Sociedade.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

Opinião

Em nossa opinião, as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção, como definidos no primeiro parágrafo acima, da **Bradesco Seguros S.A.** em 31 de dezembro de 2023, foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária – IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

Outros Assuntos

No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos selecionados procedimentos de auditoria sobre as bases de dados fornecidas pela Sociedade e utilizadas em nossa auditoria atuarial, em base de testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos são capazes de proporcionar base razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de selecionados procedimentos, em base de testes aplicados sobre amostras, observamos que existe correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à SUSEP por meio dos respectivos Quadros Estatísticos concernentes ao escopo da auditoria atuarial, para o exercício auditado, em seus aspectos mais relevantes.

Rio de Janeiro, 27 de fevereiro de 2024.



PricewaterhouseCoopers Serviços Profissionais Ltda.
 Av. Marcos Penteado de Ulhoa Rodrigues, 939, 12°. Torre Jatobá, Castelo Branco Office Park - Barueri – SP – Brasil 06460-040
 CNPJ 02.646.397/0006-23 - CIBA 105

Dinarte Ferreira Bonetti
 MIBA 2147

