

**Zurich Santander Brasil Odonto Ltda.**

CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

**Relatório da Administração**

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda., submete à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes, referente ao exercício de 31 de dezembro de 2022. Os documentos foram elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), e seguem os critérios estabelecidos pela Resolução Normativa ANS nº 528, de 29 de abril de 2022.

**A Zurich Santander Brasil Odonto**

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. (Operadora) tem a composição acionária de 99% da Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. e 1% da Zurich Santander Brasil Seguros S.A. A empresa foi adquirida em 26 de janeiro de 2017 com o objetivo de oferecer planos odontológicos em todo o país por meio de atendimentos para prevenção, diagnóstico e tratamento odontológico. Ao final do exercício de 2022, a operação contabilizava mais de 39 mil beneficiários.

**Conjuntura Econômica**

O ano foi marcado por volatilidades nos preços a nível global, incluindo Commodities e energia, adicionando mais incertezas aos investidores, assim como a maior preocupação na condução da política monetária pelos Bancos Centrais. Durante a primeira metade do ano, o Banco Central conduziu uma política monetária mais restritiva, elevando a Selic de 9,25% para 13,25%, visando a manutenção do controle inflacionário. O último aperto monetário foi realizado em agosto, onde o Banco Central elevou a taxa básica de juros para 13,75%, mantendo-a constante até o fechamento do ano. A inflação (IPCA) fechou o ano em 5,79%, ainda acima da meta, e é esperado um PIB positivo para o ano de 2022, com projeções sinalizando 3,03% de crescimento no ano.

**Desempenho Econômico-Financeiro**

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. registrou o lucro líquido de R\$4 milhões em dezembro de 2022 (R\$2 milhões em dezembro de 2021), patrimônio líquido de R\$28 milhões em dezembro de 2022 (R\$23 milhões em dezembro de 2021) e provisões técnicas de R\$2 milhões em dezembro de 2022 (R\$3 milhões em dezembro de 2021).

**Política de Reinvestimento de Lucros e Política de Distribuição do Lucro**

Havendo lucro, o mesmo poderá ser partilhado entre os sócios, na proporção de sua participação no capital social e em conformidade com a destinação do resultado. O lucro poderá ser distribuído aos sócios de forma descausada à proporcionalidade do capital social mediante deliberação da sua totalidade, conforme previsto no Código Civil, Lei nº10.406/02.

**Sustentabilidade**

Na Zurich Santander, a estratégia de Sustentabilidade é norteada pelo seguinte compromisso: "queremos impactar positivamente a sociedade em que atuamos e

nossos clientes, promover a conscientização dos riscos, a educação e a inclusão financeira, assim como o bem-estar e o desenvolvimento das pessoas, adotando as melhores práticas de gestão e governança corporativa".

Em linha com esse posicionamento, a Zurich Santander é signatária de importantes acordos voluntários do mercado, como a Declaração sobre Títulos Verdes e os Princípios para o Investimento Responsável, ambos voltados à agenda Environmental, Social and Governance (ESG).

**Desenvolvimento Social**

Em sua atuação, uma das formas da Zurich Santander impactar positivamente a sociedade é o apoio a projetos sociais através da mobilização interna, com a parceria de instituições e ONGs.

Mobilização Interna: ao longo do ano, os colaboradores se mobilizaram para fazer doações a diversos projetos sociais tais como: arrecadação e entrega de ovos de Páscoa para 358 crianças atendidas em uma das unidades de São Paulo da instituição Aldeias Infantis; apoio na reforma e pintura do novo espaço da Associação da Medula Óssea (AMEO) que atende pacientes em tratamento; e, doação de sangue, realizada em parceria com a Fundação Pró-Sangue e o Hospital Sírio Libanês, com participação de 153 colaboradores e 101 bolsas colhidas.

A Zurich Santander comemorou de forma solidária a campanha do Julho Neon, para conscientização da importância da saúde bucal, levando tratamento odontológico às crianças da Associação Fraternidade, na região do Embu das Artes em São Paulo, em parceria com a ONG Amigo da Vez, foram 87 atendimentos, sendo 240 procedimentos realizados. Na chegada do inverno, a Zurich Santander iniciou um movimento de arrecadação monetária para doação de cobertores e meias para o Instituto de Pesquisa da Cozinha e da Cultura Brasileira (IPCB). Com os recursos, a ONG fez a compra e a distribuição dos itens no centro da cidade de São Paulo, para as pessoas que estavam em situação de vulnerabilidade social. Já na Campanha de Natal houve a arrecadação de alimentos, preparação e entrega de 350 marmittas com o apoio do IPCB. A Zurich Santander promoveu outros trabalhos voluntários à distância, com transmissão de conhecimento, dentre eles, um destaque para as ações realizadas às pessoas assistidas pela Aldeias Infantis, nos estados do Amazonas e do Rio Grande do Sul, como aulas remotas de educação financeira, dicas para entrevista de emprego, além de um papo sobre carreira. No ano, foram mais de 500 horas de dedicação ao voluntariado.

Projeto Habilidades para o Futuro: desde o ano de 2020, a Zurich Santander contribui para a sociedade por meio da capacitação de jovens entre 18 e 24 anos em situação de vulnerabilidade, no projeto Habilidades para o Futuro. Realizada em parceria com o Instituto Aliança, a Fundação Forge e a Z Zurich Foundation, a iniciativa tem como

objetivo oferecer uma grade de ensino, com duração de 5 meses, que engloba soft e hard-skills, bem como um módulo exclusivo de Seguros e Previdência. No ano foram concluídas duas edições de capacitação que totalizaram mais de 500 certificados, além de mais de 80 horas de trabalhos voluntários realizados pelos colaboradores da Zurich Santander.

**Lei Geral de Proteção de Dados do Brasil (LGPD)**

Para uma empresa que lida com o propósito de assegurar a tranquilidade e a proteção das pessoas, é fundamental cuidar também da privacidade dos clientes, colaboradores e fornecedores. Por isso, a Zurich Santander vem promovendo, desde 2020, a adequação e manutenção das regras da Lei Geral de Proteção de Dados do Brasil (LGPD), além do acultamento interno constante sobre essa temática. Nesse período, foram criados procedimentos e realizados investimentos em formação, tecnologia e Data Analytics, aprimorando a cultura de proteção de dados junto aos colaboradores, o que impacta diretamente na experiência dos clientes com a empresa.

**Reconhecimentos**

Dentre os reconhecimentos do último período, são destaque: GPTW Nacional 2022: realizada pela consultoria Great Place To Work (GPTW), a versão Nacional da iniciativa elegeu a Zurich Santander como uma das 35 melhores empresas para trabalhar do Brasil.

GPTW Instituições Financeiras 2022: a empresa foi reconhecida no ranking Melhores Empresas para Trabalhar GPTW – Instituições Financeiras 2022, com a segunda posição no segmento de Seguradoras.

Finanças Mais 2022: resultado da parceria do jornal Estadão com a Austin Rating, a ação tem o objetivo de premiar as instituições financeiras do Brasil. Em 2022, na sua sexta edição, a iniciativa apontou a Zurich Santander Brasil Seguros S.A. como a líder no ranking de Seguro Patrimonial pela sexta vez consecutiva.

**Perspectivas**

A Operadora continuará expandindo seus negócios, aumentando seu volume de venda e mantendo sua forte atuação comercial, sempre com o foco na qualidade de atendimento aos clientes, na gestão de custos operativos e na transparência e solidez do balanço. Sua estratégia tem como premissa o crescimento dos negócios que contribuam de maneira positiva com a sociedade, com os clientes, acionistas e com o desenvolvimento do mercado brasileiro de planos odontológicos.

**Agradecimentos**

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. agradece aos clientes, colaboradores e parceiros de negócios pela confiança nas operações e na administração da empresa. São Paulo, 22 de fevereiro de 2023.

A Administração

**Balanco Patrimonial dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Nota Explicativa	2022		2021	
		2022	2021	2022	2021
<b>Ativo Circulante</b>		<b>31.881</b>	<b>28.144</b>		
Disponível	3.1	1.221	557		
Realizável		30.660	27.587		
<b>Aplicações Financeiras</b>	5	<b>28.459</b>	<b>25.872</b>		
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		3.583	3.249		
Aplicações Livres		24.876	22.623		
<b>Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde</b>					
Contraprestação Pecuniária a Receber	6	472	581		
Despesas Diferidas	7	206	239		
Créditos Tributários e Previdenciários	8	1.523	895		
<b>Total do Ativo</b>		<b>31.881</b>	<b>28.144</b>		
				<b>3.626</b>	<b>4.521</b>
<b>Passivo Circulante</b>					
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9	2.209	2.567		
Provisão de Contraprestação Não Ganha – PPCNG		640	786		
Provisão de Eventos a Liquidar – PELS		81	152		
Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA		1.488	1.629		
<b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b>		<b>935</b>	<b>1.169</b>		
Comercialização sobre Operações	10	543	821		
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	11	392	348		
<b>Tributos e Encargos Sociais a Recolher</b>		<b>233</b>	<b>254</b>		
Débitos Diversos	12	249	531		
<b>Passivo não Circulante</b>		<b>561</b>	<b>457</b>		
Provisões		561	457		
Provisões para Ações Judiciais	13	561	457		
<b>Patrimônio Líquido</b>		<b>27.694</b>	<b>23.166</b>		
Capital Social	15.a	31.959	31.959		
Ajustes de Avaliação Patrimonial		2	10		
Prejuízos Acumulados		(4.267)	(8.803)		
<b>Total do Passivo</b>		<b>31.881</b>	<b>28.144</b>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstração das Mutações de Patrimônio Líquido dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízo Acumulado	Total
<b>Saldos em 2020</b>	<b>31.959</b>	<b>2</b>	<b>(10.866)</b>	<b>21.095</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	8	-	8
Resultado do Exercício	-	-	2.063	2.063
<b>Saldos em 2021</b>	<b>31.959</b>	<b>10</b>	<b>(8.803)</b>	<b>23.166</b>
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	(8)	-	(8)
Resultado do Exercício	-	-	4.536	4.536
<b>Saldos em 2022</b>	<b>31.959</b>	<b>2</b>	<b>(4.267)</b>	<b>27.694</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Demonstração dos Fluxos de Caixa pelos Métodos Direto e Indireto dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Nota Explicativa	2022	2021	Nota Explicativa	2022	2021
<b>Demonstração do Fluxo de Caixa pelo Método Direto</b>						
<b>Atividades Operacionais</b>						
Recebimento de Planos Odontológicos	6.2	15.420	16.728			
Resgate de Aplicações Financeiras	5.2	24.409	630			
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Odontologia		(6.516)	(7.795)			
Pagamento de Pró-Labore		(4.482)	(4.808)			
Pagamento de Serviços de Terceiros		(800)	(1.145)			
Pagamento de Tributos		(2.713)	(2.010)			
Pagamento de Promoção/Publicidade		(7)	(37)			
Aplicações Financeiras	5.2	(23.874)	(1.323)			
Outros Pagamentos Operacionais		(773)	(496)			
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>		<b>664</b>	<b>(256)</b>			
<b>Variação de Caixa e Equivalente à Caixa</b>						
Caixa – Saldo Inicial		557	813			
Caixa – Saldo Final		1.221	557			
<b>Aumento/(Redução) em Caixa e Equivalente à Caixa</b>		<b>664</b>	<b>(256)</b>			
Ativos Livres no Início do Exercício		23.180	21.766			
Ativos Livres no Final do Exercício		26.097	23.180			
<b>Aumento nas Aplicações Financeiras – Recursos Livres</b>		<b>2.917</b>	<b>1.414</b>			
<b>Demonstração do Fluxo de Caixa pelo Método Indireto</b>						
<b>Resultado do Exercício</b>		<b>4.536</b>	<b>2.063</b>			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**1 Contexto Operacional**

A Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. está domiciliada na Avenida Jornalista Roberto Marinho, 85 – 20º Andar – Cidade Monções – São Paulo-SP e opera em todas as regiões do país e é controlada pela Zurich Santander Brasil Seguros e Previdência S.A. Seu objetivo consiste na comercialização de planos privados de assistência odontológica.

**2 Apresentação das Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), que incluem os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), referendados pela ANS através da Resolução

**Demonstração de Resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Nota Explicativa	2022	2021
<b>Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde</b>			
<b>Receitas com Operações de Assistência à Saúde</b>		<b>17.511</b>	<b>17.902</b>
Contraprestações Líquidas		17.511	17.902
(-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora		(1.130)	(1.141)
<b>Eventos Indenizáveis Líquidos</b>	16.2	<b>(5.502)</b>	<b>(2.852)</b>
Eventos Indenizáveis		(5.642)	(3.085)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados		140	233
<b>Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde</b>		<b>10.879</b>	<b>13.909</b>
<b>Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde</b>		<b>-</b>	<b>28</b>
<b>Outras Despesas Operacionais de Plano de Assistência à Saúde</b>	16.3	<b>(2.122)</b>	<b>(4.627)</b>
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(2.714)	(4.023)
Provisão para Perdas sobre Créditos		592	(604)
<b>Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde não Rel. com Planos de Saúde da Operadora</b>		<b>(249)</b>	<b>(172)</b>
<b>Resultado Bruto</b>		<b>8.508</b>	<b>9.138</b>
Despesas de Comercialização	16.4	(5.365)	(5.824)
Despesas Administrativas	16.5	(574)	(1.732)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	16.6	<b>3.170</b>	<b>1.042</b>
Receitas Financeiras		3.279	1.108
Despesas Financeiras		(109)	(66)
<b>Resultado antes dos Impostos e Participações</b>		<b>5.739</b>	<b>2.624</b>
Imposto de Renda		(878)	(406)
Contribuição Social		(325)	(155)
<b>Resultado do Exercício</b>		<b>4.536</b>	<b>2.063</b>
Quantidade de Cotas (Mil)		31.959	31.959
Resultado por Cota – R\$		0,14	0,06

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**Demonstração do Resultado Abrangente dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	2022	2021
<b>Resultado do Exercício</b>	<b>4.536</b>	<b>2.063</b>
<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>
Lucro Não Realizado com Títulos e Valores Mobiliários	(8)	12
Efeitos Tributários sobre Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	(4)
<b>Resultado Abrangente do Exercício</b>	<b>4.528</b>	<b>2.071</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Normativa nº 528/22.

**2.1. Base de Elaboração**

As referidas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal e compreendem o Balanço Patrimonial, a Demonstração de Resultado, Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido e Demonstrações do Fluxo de Caixa e as respectivas notas explicativas.

**2.2. Moeda Funcional**

A moeda do ambiente econômico principal na qual a Operadora utiliza na preparação das demonstrações financeiras é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais, arredondados para a casa decimal mais próxima.

**2.3. Estimativas e Julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendados pela ANS, exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos e passivos, bem como os montantes divulgados de receitas e despesas durante os exercícios apresentados e exercícios subsequentes. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas e premissas. Todas as estimativas e as premissas utilizadas pela Administração são as melhores estimativas realizadas em conformidade com as normas aplicáveis e são avaliadas em base contínua, considerando a experiência passada e outros fatores significativos. As estimativas contábeis e premissas críticas que apresentam impacto mais significativo nos valores contábeis de ativos e passivos, estão descritas abaixo:

a) Provisões Técnicas (Nota 9) – As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações da Operadora para com os seus beneficiários. A determinação do valor do passivo depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos odontológicos, tais como premissas de persistência, despesas, frequência de eventos,

continua ...

**Zurich Santander Brasil Odonto Ltda.**

CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

severidade e rentabilidade sobre ativos. As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da Operadora, benchmarks de mercado, normativos regulatórios e na experiência do atuário, que busca convergência às melhores práticas do mercado e objetiva a revisão contínua do passivo. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessários, são reconhecidos no resultado do respectivo exercício.

b) Provisões para Ações Judiciais (Nota 13) – A Operadora revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais, de forma que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

c) Valor Justo (Nota 5.1) – O valor justo de um instrumento financeiro em uma determinada data é interpretado como o valor pelo qual ele poderia ser comprado ou vendido naquela data por duas partes bem-informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo (“preço cotado” ou “preço de mercado”). Caso não exista preço de mercado para um determinado instrumento financeiro, seu valor justo é estimado com base nas técnicas de avaliação normalmente adotadas pela comunidade financeira internacional, levando-se em conta as características específicas do instrumento a ser mensurado e sobretudo as diversas espécies de riscos associados a ele.

**2.4. Aprovação das Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 22 de fevereiro de 2023.

**2.5. Normas e Interpretações que Ainda Não Estão em Vigor**

CPC 48 – IFRS 9 Instrumentos Financeiros

Esta norma é o primeiro passo no processo para substituir o CPC 38/IAS 39 “Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração”.

As principais alterações são: (i) novo modelo de classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros; (ii) novo modelo de impairment; e (iii) nova diretriz para a adoção de contabilização de hedge.

A norma será aplicável quando referendada pela ANS.

CPC 06 (R2) – IFRS 16 Contratos de Arrendamentos

Emitida em janeiro de 2016, com data de aplicação obrigatória pelo IASB a partir de 01 de janeiro de 2019, este CPC ainda não teve aprovação pela ANS.

Esta norma contém uma nova abordagem para os contratos de arrendamento, que requer ao arrendatário reconhecer ativos e passivos pelos direitos e obrigações criados pelo contrato.

Assim sendo, primeiramente a entidade deve avaliar se o contrato é, ou contém, um arrendamento, conforme detalhamento da norma.

CPC 50 – IFRS 17 Contratos de Seguros

Publicado em 2014, foi emitido em maio de 2017 pelo IASB para substituir o IFRS 4. O IFRS 17 prevê que os passivos da Operadora sejam mensurados a valor justo e forneçam uma abordagem mais uniforme de mensuração e apresentação para todos os contratos de seguros. O IFRS 17 passa a vigorar em 01 de janeiro de 2023, sendo permitido a aplicação antecipada.

A Administração está aguardando a aprovação dessa norma pela ANS e avaliando os impactos.

**3. Resumo das Principais Políticas Contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão assim definidas:

**3.1. Caixa e Equivalente de Caixa**

São representados por depósitos bancários sem vencimento que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e são utilizados pela Operadora para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Os saldos são de R\$1.221 em dezembro de 2022 e R\$557 em dezembro de 2021.

**3.2. Ativos Financeiros**

Todos os ativos financeiros devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a categoria no qual o instrumento foi classificado. A Operadora classifica seus Ativos nas seguintes categorias:

I – Valor Justo por Meio do Resultado;

II – Disponível para Venda;

III – Empréstimos e Recebíveis.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus instrumentos financeiros no reconhecimento inicial.

I – Valor Justo por Meio do Resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado se a Operadora gerenciar tais investimentos e tomar decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégias de investimentos alinhadas ao gerenciamento dos passivos oriundos das operações de odontologia. Esses ativos são registrados pelo valor justo, e as mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

II – Disponível para Venda

São os ativos que podem ser vendidos em resposta ou em antecipações às alterações nas condições de mercado e não classificados em outra categoria de Ativos Financeiros. Os ativos financeiros Disponívels para Venda são contabilizados pelo seu custo de aquisição, mais o custo de negociação pelo seu valor justo, mais o custo de transação. Os juros são reconhecidos na Demonstração do Resultado na rubrica Resultado Financeiro.

III – Empréstimos e Recebíveis

A Operadora classifica como Empréstimos e Recebíveis os Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.

Redução ao Valor Recuperável (Impairment) de Ativos Financeiros

A Operadora avalia o grupo Disponível para Venda periodicamente ou sempre que indicado se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros estão registrados pelo seu valor de realização.

Para os títulos da dívida, a Operadora usa os mesmos critérios utilizados para os ativos negociados ao custo amortizado. No caso de títulos classificados como disponíveis para venda, uma queda relevante ou prolongada no valor justo do título abaixo de seu custo também é uma evidência de que os ativos estão deteriorados. Se qualquer evidência desse tipo existir para ativos financeiros disponíveis para venda, o prejuízo cumulativo – medido como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer prejuízo por redução do seu valor recuperável sobre o ativo financeiro reconhecido anteriormente em lucro ou prejuízo – será retirado do Patrimônio e reconhecido na Demonstração do Resultado.

Perdas por impairment em ações reconhecidas na demonstração do resultado não são revertidas. Se, em um período subsequente, o valor justo de instrumento da dívida classificado como disponível para venda aumentar, e o aumento puder ser objetivamente relacionado a um evento que ocorreu após o prejuízo por impairment ter sido reconhecido, o prejuízo por impairment é revertido por meio da Demonstração do Resultado.

**3.3. Provisões Técnicas**

As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as normas e determinações vigentes.

**3.3.1. Provisão de Contraprestações Não Ganhas – PPCNG**

A Provisão de Prêmios ou Contraprestações Não Ganhas-PPCNG é calculada “pró-rata die”, de acordo com a vigência do risco não decorrido, com base nas contraprestações emitidas no mês.

**3.3.2. Provisão de Eventos a Liquidar – PELS**

Na Provisão de Eventos a Liquidar-PEL são registrados os custos com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos.

**3.3.3. Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA**

A Provisão de Eventos Ocorridos e não Avisados-PEONA é uma provisão dos eventos que já tenham ocorridos e não foram informados para a Operadora, constituída mensalmente de acordo com a tabela da RN ANS nº 442/2018.

**3.4. Comercialização sobre Operações de Assistência Odontológica**

Comercialização sobre Operações de Assistência Odontológica são os compromissos

relacionados a prestadores de serviços que atuam na intermediação de planos.

**3.5. Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde**

A Operadora mantém contrato de risco cedido decorrente do atendimento odontológico de seus beneficiários. Na Operadora os serviços de assistência odontológica (sinistros/eventos), são registrados na conta de Contraprestações de Corresponsabilidade Cedida e no passivo Intercâmbio a Pagar de Corresponsabilidade Cedida.

**3.6. Provisões e Passivos Contingentes**

As provisões são reconhecidas pela Operadora quando da existência de uma obrigação presente, legal ou não formalizada, resultante de um evento passado, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação supracitada, baseada numa estimativa confiável do valor da obrigação.

**3.7. Resultado do Exercício**

O resultado do exercício é apurado pelo regime de competência.

As principais contas são:

Contraprestações Efetivas de Plano de Assistência à Saúde – Registradas quando da emissão dos respectivos contratos firmados, conforme a vigência.

Despesas com Eventos Indenizáveis Líquidos – Registro dos procedimentos realizados pelas redes credenciadas aos beneficiários.

Despesas de Comercialização – Registro dos compromissos relacionados aos prestadores de serviços de intermediação dos planos.

**3.8. Imposto de Renda e Contribuição Social**

A provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social é composta por Imposto Corrente.

O Imposto Corrente são os impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável e são registrados no Balanço Patrimonial nas rubricas Tributos e Encargos Sociais a Recolher e Créditos Tributários e Previdenciários.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são calculados às alíquotas abaixo apresentadas e consideram para efeito de cálculo as respectivas bases e legislação vigente pertinente a cada encargo:

Imposto de Renda – 15%, adicional de Imposto de Renda – 10% e Contribuição Social – 9%.

**4. Gestão de Riscos**

A Operadora está exposta aos seguintes riscos: Riscos de Assistência, Riscos Financeiros, Risco Operacional e Risco Estratégico. De acordo com a natureza e materialidade de cada risco, a Operadora exerce seu gerenciamento, tanto de maneira individual, quanto de forma integrada, monitorando o valor dos seus negócios. Para tal, a Operadora possui uma robusta estrutura de gestão de riscos que reflete o seu tamanho, natureza e complexidade.

Nesse processo, as áreas de Negócios e Operacionais são responsáveis pela primeira linha de defesa, cabendo a elas a identificação, mitigação e gerenciamento dos riscos no dia a dia das suas próprias operações. A segunda linha de defesa é representada pela área de Riscos, Controles Internos e Compliance. A Diretoria de Riscos e Controles Internos é liderada pelo Chief Risk Officer, o qual é responsável por proporcionar uma visão clara, coesa e especializada quanto às aderências às políticas internas e externas definidas para os negócios, desde a identificação/diagnóstico dos riscos, até o acompanhando dos planos de ações junto às áreas. O CRO se reporta diretamente a Diretoria Regional de Riscos e Controles Internos localizada na Matriz Espanhola, garantindo assim a independência da área de Gestão de Riscos e Controles Internos. A terceira linha de defesa está relacionada à função de Auditoria Interna, visando fornecer avaliações independentes sobre as atividades desenvolvidas, a efetividade dos controles e o cumprimento das normas internas e regulamentações em vigor.

Especificamente para os Riscos Estratégicos, a Operadora possui metodologia própria, que abrange desde a identificação até o acompanhamento dos planos de ações. Tal metodologia visa proteger a estratégia de negócios, garantindo a sustentabilidade da Operadora e a manutenção dos seus produtos e serviços. A Operadora periodicamente quantifica os riscos a qual está exposta, identificando se tais riscos estão aderentes aos limites estabelecidos e se estão dentro do apetite a risco estabelecido para a Operadora. Em caso de descumprimento ao apetite, as medidas previstas na Política de Gestão de Riscos da Operadora serão adotadas de maneira tempestiva, para que não haja impacto significativo no seu desempenho econômico e financeiro.

**4.1. Riscos de Assistência**

**4.1.1. Contratos de Assistência**

Pode ser definido como sendo o risco transferido por qualquer contrato que exista a incerteza de que o evento ocorra e onde haja incerteza sobre o valor de indenização. Os contratos transferem risco significativo, onde possuamos a obrigação de desembolso de benefício adicional aos nossos beneficiários. Desta forma todas as áreas envolvidas no processo agem ativamente sobre a gestão de riscos, definição de políticas operacionais e avaliação de processos.

A Operadora tem suas vendas concentradas com foco nos clientes correntistas do Banco Santander.

As indenizações de riscos são devidas aos beneficiários na medida em que os eventos ocorram e a Operadora automaticamente passa a ter o dever de efetuar a indenização de todos os eventos cobertos ocorridos durante a vigência do certificado, mesmo que a perda seja descoberta após o término da vigência. Como resultado, os eventos são avisados ao longo de um período e parte significativa destes eventos está relacionada à Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA), desenvolvida para absorver riscos inerentes a avisos posteriores a ocorrência do evento indenizável.

**4.1.2. Risco de Subscrição**

O Risco de Subscrição consiste principalmente nos riscos de contraprestações e riscos de reserva. Atualmente são realizados estudos de reservas e subscrição que consistem na análise de suficiência de contraprestações perante o passivo atuarial. A gestão de riscos de subscrição é realizada pela área Técnica Atuarial, em conjunto com as áreas de Operações, Compliance, Contabilidade, Produtos e Jurídico. No desenvolvimento, alteração ou extinção de cada um dos produtos, estes são submetidos a um Comitê de Produtos, responsável por aprovar as ações propostas com base no parecer de cada uma das áreas.

O acompanhamento da concentração de riscos é realizado por relatórios gerenciais onde são observados os resultados dos contratos vendidos por região geográfica e segmento de negócio.

**4.2. Riscos Financeiros**

**4.2.1. Risco de Crédito**

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de prejuízo financeiro caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro, falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, parcialmente ou integralmente.

No que se refere aos ativos financeiros, a Operadora monitora o cumprimento da política de gestão de risco de crédito para garantir que os limites ou determinadas exposições a esse risco não sejam excedidos. Esse monitoramento é realizado de forma individual e coletiva, levando em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores de mercado que possam impactar o mercado de maneira geral. Limites de risco de crédito são determinados com base no rating de crédito da contraparte para garantir que a exposição global ao risco de crédito seja gerenciada e controlada dentro das políticas estabelecidas. O gerenciamento de risco de crédito referente aos instrumentos financeiros inclui o monitoramento de exposições ao risco de crédito de contrapartes individuais em relação às classificações de crédito por companhias avaliadoras de riscos notoriamente reconhecidas, tais como Moody's, Fitch Ratings e Standard & Poor's.

**4.2.2. Risco de Mercado**

O Risco de Mercado é definido como a possibilidade de perda financeira decorrente da desvalorização do valor de mercado da carteira, instrumento financeiro ou investimento, como resultado da volatilidade e do movimento imprevisível de preços de mercado. Tais preços consideram, mas não se limitam, a alterações nas taxas de juros, commodities, moedas e índices. A Operadora estabelece através de políticas, os limites, processos e uso de ferramentas para a gestão e monitoramento do risco de mercado. A medição e o controle são feitos na primeira e na segunda linha de defesas, sobre todas as operações nas quais se assume risco patrimonial. O controle abrange todos os instrumentos financeiros constantes da carteira de investimentos da Operadora e os processos e controles relevantes relacionados.

As posições são monitoradas através da metodologia Value-at-Risk (VaR) e através de cenários de estresse, sendo reportados periodicamente aos Comitês pertinentes.

**4.2.3. Risco de Liquidez**

O Risco de Liquidez está relacionado tanto com a incapacidade da Operadora em saldar seus compromissos, quanto a dificuldade na conversão de um ativo, sem prejuízo relevante, em caixa, para saldar uma obrigação.

A política da Operadora é manter uma liquidez adequada e contingente para atender suas obrigações tanto em condições normais quanto de estresse.

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balanceamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do processo de investimento é otimizar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos.

Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de riscos aceitáveis, prazos, rentabilidade, sensibilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

**4.3. Risco Operacional**

Risco Operacional é o risco de perda resultante de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrente de fraudes ou eventos externos, incluindo-se o risco legal e excluindo-se os riscos estratégico e de reputação. A gestão dos riscos operacionais e controles internos busca aprimorar a eficácia da prevenção, identificação e mitigação dos riscos, a redução dos eventos relevantes e de perdas operacionais e o alinhamento destas práticas ao ambiente de controles internos estabelecidos.

**4.4. Risco Estratégico**

O Risco Estratégico é relevante e monitorado ativamente dentro da Operadora. É definido como a possibilidade de perdas decorrentes de mudanças adversas no ambiente de negócios ou regulatório, bem como a utilização de premissas inadequadas na tomada de decisão.

A Operadora utiliza a metodologia global do grupo Zurich, denominada TRP (Total Risk Profiling), para identificar, avaliar, gerenciar e monitorar riscos estratégicos que ameacem a capacidade da Operadora em atingir seus objetivos.

Anualmente, a Operadora realiza um exercício de identificação dos riscos estratégicos com a Alta Administração, bem como com a elaboração de planos de ações de acompanhamento e monitoramento destes riscos.

O gerenciamento dos planos de ações é feito de forma recorrente pela Estrutura de Riscos e Controles Internos, por meio do acompanhamento e discussões com as áreas de negócios e os principais executivos da Operadora. Caso haja necessidade, é realizado a reclassificação do nível do risco identificado, bem como a identificação de um eventual novo risco. Esta identificação ocorre anualmente, porém seus planos de ação são monitorados trimestralmente pela área de Riscos, mas nada impede que um risco identificado pontualmente durante o ano seja discutido com os gestores e incluído na matriz. Este é um processo ativo na Operadora.

**4.5. Gestão de Capital**

A Gestão de Capital considera os níveis regulatórios e econômicos. O objetivo é alcançar uma estrutura de capital eficiente nos termos de custos e compliance, cumprindo os requerimentos do órgão regulador e contribuindo para atingir as metas e expectativas dos investidores. O gerenciamento de capital inclui a gestão da política de pagamento de dividendos, a devolução do capital investido aos cotistas, aumento de capital através da emissão de cotas, dívidas subordinadas e instrumentos híbridos. A fim de gerir adequadamente o capital, é essencial estimar e analisar futuras necessidades, em antecipação das várias fases do ciclo de negócio. Projeções de capital regulatório e econômico são baseadas em projeções financeiras e em cenários macroeconômicos estimados pelo serviço de pesquisa econômica. Estas estimativas são utilizadas pela Operadora como referência para o plano de ações gerenciais necessários para atingir seus objetivos.

**5. Aplicações Financeiras**

**5.1. Composição por Classificação**

A classificação e composição das aplicações financeiras estão detalhadas no quadro a seguir:

Percentual da Carteira	Em até 1 ano ou indeterminado	2022	
		Valor Contábil	Custo Atualizado
<b>Disponíveis para Venda</b>	<b>100%</b>	<b>24.866</b>	<b>24.864</b>
<b>Títulos Públicos</b>		<b>24.866</b>	<b>24.864</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	100%	24.866	24.864
<b>Valor Justo por Meio de Resultado</b>	<b>100%</b>	<b>3.593</b>	<b>3.593</b>
<b>Títulos Privados</b>		<b>3.593</b>	<b>3.593</b>
Cotas de Fundos de Investimentos	100%	3.593	3.593
<b>Total</b>		<b>28.459</b>	<b>28.457</b>

Percentual da Carteira	Em até 1 ano ou indeterminado	2021	
		Valor Contábil	Custo Atualizado
<b>Disponível para Venda</b>	<b>100%</b>	<b>22.615</b>	<b>22.605</b>
<b>Títulos Públicos</b>		<b>22.615</b>	<b>22.605</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	100%	22.615	22.605
<b>Valor Justo por Meio de Resultado</b>	<b>100%</b>	<b>3.257</b>	<b>3.257</b>
<b>Títulos Privados</b>		<b>3.257</b>	<b>3.257</b>
Cotas de Fundos de Investimentos	100%	3.257	3.257
<b>Total</b>		<b>25.872</b>	<b>25.862</b>

**5.2. Movimentação das Aplicações**

A movimentação das aplicações financeiras está assim apresentada:

	Saldo em 2021		Res-gates	Resultado Financeiro	Ajustes TVM	Saldo em 2022
	em	Aplicações				
<b>Disponível para Venda</b>	<b>22.615</b>	<b>23.874</b>	<b>(24.409)</b>	<b>2.794</b>	<b>(8)</b>	<b>24.866</b>
<b>Títulos Públicos</b>	<b>22.615</b>	<b>23.874</b>	<b>(24.409)</b>	<b>2.794</b>	<b>(8)</b>	<b>24.866</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	22.615	23.874	(24.409)	2.794	(8)	24.866
<b>Valor Justo por Meio de Resultado</b>	<b>3.257</b>	<b>–</b>	<b>(56)</b>	<b>392</b>	<b>–</b>	<b>3.593</b>
<b>Títulos Privados</b>	<b>3.257</b>	<b>–</b>	<b>(56)</b>	<b>392</b>	<b>–</b>	<b>3.593</b>
Cotas de Fundos de Investimentos	3.257	–	(56)	392	–	3.593
<b>Total</b>	<b>25.872</b>	<b>23.874</b>	<b>(24.465)</b>	<b>3.186</b>	<b>(8)</b>	<b>28.459</b>
	Saldo em 2020	Aplicações	Res-gates	Resultado Financeiro	Ajustes TVM	Saldo em 2021
<b>Disponível para Venda</b>	<b>20.953</b>	<b>1.315</b>	<b>(613)</b>	<b>952</b>	<b>8</b>	<b>22.615</b>
<b>Títulos Públicos</b>	<b>20.953</b>	<b>1.315</b>	<b>(613)</b>	<b>952</b>	<b>8</b>	<b>22.615</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	20.953	1.315	(613)	952	8	22.615
<b>Valor Justo por Meio de Resultado</b>	<b>3.135</b>	<b>8</b>	<b>(17)</b>	<b>131</b>	<b>–</b>	<b>3.257</b>
<b>Títulos Privados</b>	<b>3.135</b>	<b>8</b>	<b>(17)</b>	<b>131</b>	<b>–</b>	<b>3.257</b>
Cotas de Fundos de Investimentos	3.135	8	(17)	131	–	3.257
<b>Total</b>	<b>24.088</b>	<b>1.323</b>	<b>(630)</b>	<b>1.083</b>	<b>8</b>	<b>25.872</b>

continua ...

**Zurich Santander Brasil Odonto Ltda.**

CNPJ/MF nº 14.927.215/0001-67

... continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

**6 Créditos das Operações com Planos de Assistência**

**6.1. Contraprestações Pecuniárias a Receber – Composição**  
Os créditos de operações com planos de assistência à saúde são inicialmente reconhecidos pelo valor justo.

Descrição	2022					Total
	Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	Provisão para Perdas s/ Crédito	
Planos Individuais/ Familiares depois da Lei	58	200	75	36	(71)	298
Planos Coletivos Empresariais depois da Lei	-	94	55	25	-	174
<b>Total</b>	<b>58</b>	<b>294</b>	<b>130</b>	<b>61</b>	<b>(71)</b>	<b>472</b>

Descrição	2021					Total
	Até 30 dias	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	Acima de 60 dias	Provisão para Perdas s/ Crédito	
Planos Individuais/ Familiares depois da Lei	93	331	174	516	(636)	478
Planos Coletivos Empresariais depois da Lei	-	73	22	35	(27)	103
<b>Total</b>	<b>93</b>	<b>404</b>	<b>196</b>	<b>551</b>	<b>(663)</b>	<b>581</b>

**6.2. Movimentação das Contraprestações a Receber**

	2022	2021
Saldo no Início do Exercício	581	455
Contraprestações Emitidas	17.676	19.225
Contraprestações Canceladas	(143)	(1.767)
Recebimentos	(15.420)	(16.728)
Baixas e Descontos Concedidos	(2.814)	-
Provisão para Perda sobre Crédito	592	(604)
<b>Saldo no Final do Exercício</b>	<b>472</b>	<b>581</b>

**7 Despesas Diferidas**

Descrição	2022	2021
Pró-labore	206	239
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>239</b>

**8 Créditos Tributários e Previdenciários**

Descrição	2022	2021
IRPJ e CSLL a Compensar	973	881
IRRF sobre Aplicação Financeira	550	14
<b>Total</b>	<b>1.523</b>	<b>895</b>

**9 Provisões Técnicas**

9.1. Provisões Técnicas  
A composição das Provisões Técnicas está assim apresentada:

Descrição	2022	2021
Provisão de Contraprestação Não Ganha – PPCNG	640	786
Provisão de Eventos a Liquidar – PESL	81	152
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados – PEONA	1.488	1.629
<b>Total</b>	<b>2.209</b>	<b>2.567</b>

9.2. Movimentações das Provisões Técnicas  
As movimentações das provisões técnicas, registradas no passivo circulante, estão assim apresentadas:

Descrição	PPCNG	PESL	PEONA	2022	2021
Saldo no Início do Exercício	786	152	1.629	2.567	2.567
Constituições	17.533	-	-	17.533	-
Reversões	(17.679)	-	(141)	(17.820)	-
Eventos Avisados	-	1.485	-	1.485	-
Eventos Pagos	-	(1.343)	-	(1.343)	-
Glosa	-	(213)	-	(213)	-
<b>Saldo no Final do Exercício</b>	<b>640</b>	<b>81</b>	<b>1.488</b>	<b>2.209</b>	<b>2.567</b>

Descrição	PPCNG	PESL	PEONA	2021	2022
Saldo no Início do Exercício	791	335	1.861	2.987	2.987
Constituições	19.178	-	-	19.178	-
Reversões	(19.183)	-	(232)	(19.415)	-
Eventos Avisados	-	3.808	-	3.808	-
Eventos Pagos	-	(3.268)	-	(3.268)	-
Glosa	-	(723)	-	(723)	-
<b>Saldo no Final do Exercício</b>	<b>786</b>	<b>152</b>	<b>1.629</b>	<b>2.567</b>	<b>2.567</b>

**10 Comercialização sobre Operações**

A comercialização sobre operações refere-se aos valores a serem pagos aos prestadores de serviços pela intermediação na comercialização dos planos.

Descrição	2022	2021
Saldo no Início do Exercício	821	681
Provisão	5.340	5.793
Pagamento	(4.776)	(5.123)
Cancelamento	(842)	(530)
<b>Saldo no Final do Exercício</b>	<b>543</b>	<b>821</b>

**11 Operadoras de Planos de Assistência à Saúde**

Descrição	2022	2021
Intercâmbio a Pagar de Corresponsabilidade Cedida	392	348
<b>Total</b>	<b>392</b>	<b>348</b>

**12 Débitos Diversos**

Descrição	2022	2021
Fornecedores	220	458
Depósitos Beneficiários	27	71
Outros	2	2
<b>Total</b>	<b>249</b>	<b>531</b>

**13 Provisões para Ações Judiciais**

Referem-se a processos judiciais que representam riscos para a Operadora.

Descrição	2022	2021
Ações Fiscais	561	457
<b>Total</b>	<b>561</b>	<b>457</b>

**Ações Fiscais e Cíveis**

As provisões foram constituídas com base na natureza, complexidade e histórico das ações judiciais e nas avaliações de êxito da Operadora com base nas opiniões dos assessores jurídicos internos e externos. A Operadora tem por política provisionar integralmente o valor das ações judiciais cíveis cuja avaliação é de perda, bem como, todos os casos avaliados como obrigação legal, independentemente da probabilidade de perda.

A Administração entende que as provisões constituídas são suficientes para atender as obrigações legais e eventuais perdas decorrentes de processos judiciais.

a) Natureza das Ações Fiscais

O único processo judicial relacionado a obrigação tributária, integralmente registrada, está descrito a seguir:

INSS – Trata-se de medida judicial solicitando a não incidência do INSS sobre os repasses feitos aos profissionais da saúde. Os valores registrados são de R\$561 em dezembro de 2022 e de R\$457 em dezembro de 2021.

**13.1. Ações Cíveis Classificadas como Risco de Perda Possível**

As ações de natureza cível com classificação de perda possível totalizaram R\$37 em dezembro de 2022 e R\$23 em dezembro de 2021.

**14 Margem de Solvência e Patrimônio Mínimo Ajustado (PMA)**

Descrição	2022	2021
Patrimônio Líquido	27.694	23.166
(-) Despesas de comercialização diferida	(206)	(239)
<b>Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)</b>	<b>27.488</b>	<b>22.927</b>

(A) 0,20 vezes da soma das contraprestações – últimos 12 meses

(B) 0,33 vezes da média dos eventos – últimos 36 meses

**Margem de solvência total = maior entre (A) e (B)**

Margem de solvência mínima (%)

Margem de solvência mínima (R\$)

**Suficiência**

**15 Patrimônio Líquido**

a) Capital Social

O Capital Social em dezembro de 2022 e dezembro de 2021 são compostos por 31.958.600 cotas, totalizando R\$31.959.

**b) Distribuição dos Lucros**  
Havendo lucro, o mesmo poderá ser partilhado entre os sócios, na proporção de sua participação no capital social e em conformidade com a destinação do resultado. O lucro poderá ser distribuído aos sócios de forma descaçada à proporcionalidade do capital social mediante deliberação da sua totalidade, conforme previsto no Código Civil, Lei nº10.406/02.

**16 Detalhamento das Contas de Resultado**

**16.1. Contraprestações Efetivas**

Descrição	2022	2021
Contraprestações Líquidas	17.511	17.902
(-) Tributos Diretos de Operações c/ Planos Assist. Saúde da Operadora	(1.130)	(1.141)
<b>Total</b>	<b>16.381</b>	<b>16.761</b>

**16.2. Eventos Indenizáveis**

Descrição	2022	2021
Eventos Indenizáveis	(5.642)	(3.085)
Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	140	233
<b>Total</b>	<b>(5.502)</b>	<b>(2.852)</b>

**16.3. Outras Despesas Operacionais**

Descrição	2022	2021
Despesas Operacionais	(754)	(2.643)
Despesas com Encargos Sociais	(59)	(136)
Despesas com Provisão/Reversão para Perdas s/ Créditos	592	(604)
Contraprestações Canceladas	(1.871)	(1.205)
Outras Despesas	(30)	(39)
<b>Total</b>	<b>(2.122)</b>	<b>(4.627)</b>

**16.4. Despesas de Comercialização**

Descrição	2022	2021
Despesas de Comercialização	(5.365)	(5.824)
<b>Total</b>	<b>(5.365)</b>	<b>(5.824)</b>

**16.5. Despesas Administrativas**

Descrição	2022	2021
Serviços de Terceiros	(275)	(1.224)
Localização e Funcionamento	(58)	(177)
Publicidade e Propaganda	(8)	(36)
Despesas com Tributos	(86)	(77)
Multas Administrativas	-	(20)
Despesas Diversas	(147)	(198)
<b>Total</b>	<b>(574)</b>	<b>(1.732)</b>

**16.6. Resultado Financeiro**

**Receitas Financeiras**

Receitas com Cotas de Fundos de Investimentos

Receitas com Títulos Públicos

Outras Receitas Financeiras

**Despesas Financeiras**

Despesas Financeiras de Encargos sobre Tributos

Outras Despesas Financeiras

**Total**

**17 Partes Relacionadas**

**Ativo**

**Disponível**

Banco Santander (Brasil) S.A. (1)

**Passivo**

**Comercialização sobre Operações**

Banco Santander (Brasil) S.A. (1)

**Resultado**

**Despesas de Comercialização**

Banco Santander (Brasil) S.A. (1)

**Despesas Administrativas**

Banco Santander (Brasil) S.A. (1)

(1) O Banco Santander é controlado pelo Grupo Empresarial Santander, S.L. e pela Sterrebeek B.V. com sede na Espanha e indiretamente pelo Banco Santander, S.A. (Banco Santander Espanha).

**18 Evento Subsequente**

Não houve evento subsequente após 31 de dezembro de 2022 até a data de publicação das Demonstrações Financeiras.

**DIRETORIA EXECUTIVA**

Diretor Presidente  
Marcelo Malanga

Diretor Financeiro  
Alejandro Gabriel Widder

Diretor de Produto  
João Batista Mendes de Angelo

**ATUÁRIA RESPONSÁVEL TÉCNICO**

Marcia Moraes Ferreira – MIBA nº 2531

**RESPONSÁVEL TÉCNICO**

Ariane Busse Ugeda – CROSP 78136

**CONTADORA**

Ana Paula Lima Petri – CRC ISP 267.635/O-1

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da

**Zurich Santander Brasil Odonto Ltda.**

São Paulo-SP

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. ("Operadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Zurich Santander Brasil Odonto Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

**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 financeiras". Somos independentes em relação à Operadora, 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.

**Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A diretoria da Operadora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras 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 diretoria e da governança sobre as demonstrações financeiras**

A diretoria da Operadora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Operadora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Operadora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Operadora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades do auditor independente pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras. 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:

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos

procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.

• Obtivemos 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 Operadora.

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.

• Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 Operadora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Operadora a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 22 de fevereiro de 2023.

**Eduardo Wellichen**

Sócio

Contador CRC-SP 18405/O

**Diana Yukie Naki dos Santos**