

Demonstrações Financeiras Consolidadas

Sompo Seguros S.A.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
com relatório do Auditor Independente

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações financeiras consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

| | |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|
| Relatório do conselho de administração..... | 2-5 |
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras | 6-8 |
| Balancos patrimoniais..... | 9-10 |
| Demonstração do resultado..... | 11 |
| Demonstração dos resultados abrangentes..... | 12 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... | 13 |
| Demonstração dos fluxos de caixa..... | 14 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 15-67 |

Sompo Seguros S.A (Consolidada)

Relatório do conselho de administração

Senhores Acionistas,

A Sompo Seguros S.A. tem a satisfação de submeter à apreciação de V.Sas. o relatório da administração e as correspondentes demonstrações financeiras consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

I. Perfil

A Sompo Seguros S.A. (“Seguradora”), é uma empresa do Grupo Sompo Holdings, um dos maiores grupos seguradores do mundo, fundado no Japão há mais de 130 anos. No Brasil, a Sompo Seguros S.A. nasceu da integração das operações da Marítima Seguros S.A., Seguradora fundada na cidade de Santos/SP em 1943, e da Yasuda Seguros S.A., que está no Brasil desde 1959.

Presente em 30 países, o Grupo Sompo Holdings reúne 80 mil funcionários empenhados em garantir que os mais de 20 milhões de clientes estejam sempre bem. No Brasil, o grupo conta com 1.872 funcionários em todas as regiões para oferecer segurança, tranquilidade e bem-estar.

A Sompo Seguros S.A., com atuação nos segmentos de automóvel, vida, viagem e agricultura, destaca-se como líder do mercado no seguro de transporte e uma das líderes na área de seguros patrimoniais. Atua, também, no segmento de saúde através de sua subsidiária integral, a Sompo Saúde Seguros S.A..

A Seguradora possui uma carteira de produtos diversificada, originada, principalmente, pelo seu canal de distribuição, que conta com cerca de 28 mil corretores. Essa carteira encontra-se estrategicamente distribuída nas principais cidades do país, garantindo que a empresa atue em regiões de grande potencial econômico para o mercado segurador.

II. Planejamento Estratégico

Embasada em sua missão que consiste em “Gerar bem-estar e proteção à sociedade provendo serviços da mais alta qualidade”, a Sompo Seguros estabeleceu estratégias para aumentar sua participação no mercado em diversas linhas de negócio, promovendo melhoria da experiência de seus segurados e a sustentabilidade financeira de sua operação, em continuidade aos esforços e investimentos realizados em anos anteriores.

O principal objetivo da Seguradora é concretizar sua visão de “Ser a seguradora preferida dos clientes, com crescimento sustentável” e, para isso, revisou seu plano estratégico e tático de curto e médio prazo e, em 2019, deu início à estruturação dos alicerces que irão alavancar seus negócios nos próximos anos.

Como diretrizes deste plano estratégico, a Seguradora priorizou a implementação de soluções para aumentar os níveis de eficiência operacional e inovação, tornando mais fácil, ágil e moderno seu modelo de relacionamento com o segurado e com os parceiros. Além disso, uma de suas grandes apostas para os próximos anos são os investimentos nas estruturas de dados para fortalecer a tomada de decisão.

O ano de 2019 foi de importantes conquistas para a Sompo Seguros, como por exemplo a inédita presença na lista das 150 Melhores Empresas para se Trabalhar - edição 2019, do Guia VOCÊ S/A, sendo destaque como empresa revelação. Além disso, os contínuos investimentos na promoção da cultura da inovação dentro e fora da Companhia rendeu à Seguradora a conquista de uma posição no ranking das empresas mais inovadoras do Brasil pelo Valor Inovação 2019.

Considerando o alinhamento da Companhia com a estratégia e a filosofia do Grupo Sompo Holdings, a Seguradora pretende promover níveis de sustentabilidade e governança corporativa, maximizar a rentabilidade ao acionista e mobilizar os stakeholders para o bem-estar social.

III. Governança Corporativa

A Sompo Seguros S.A. continua desenvolvendo medidas de fortalecimento de sua governança corporativa. Para garantir a eficácia de seus processos, a Seguradora mantém uma estrutura própria e utiliza-se das seguintes ações de governança: (i) fortalecimento das estruturas de controles internos, compliance e gestão de riscos; (ii) testes de aderência dos controles internos mapeados através de auditoria interna; (iii) manutenção de comitês que visam realizar e/ou aprimorar estudos internos, apoiando as tomadas de decisões, a formalização das práticas de governança e o acompanhamento dos resultados.

Ouvidoria: Com mais de 15 anos de existência, a ouvidoria na Sompo Seguros S.A. tornou-se um importante canal de comunicação onde os segurados e corretores podem manifestar suas opiniões e críticas sobre produtos e serviços, contribuindo assim com as áreas para melhoria e o aperfeiçoamento de processos internos e sistemas bem como aprimorando o atendimento da Seguradora. A ouvidoria visa sanar as dúvidas e atender às reclamações, atuando como mediadora dos conflitos entre consumidor e/ou segurado e a Seguradora, propondo recomendações e mitigando possíveis novos desacordos.

Código de ética: O código de ética da Seguradora norteia suas atividades, coibindo as práticas desleais e os abusos de poder nas relações de consumo, fortalecendo assim as relações de confiança, honestidade e respeito. A Seguradora mantém atividades direcionadas aos colaboradores para disseminação, treinamento, verificação e confirmação do entendimento, comprometimento e cumprimento dos preceitos do código de ética.

Canal de denúncias: Os canais de denúncia da Sompo Seguros S.A. têm como objetivo receber denúncias relacionadas à violação ao código de ética, operações suspeitas de fraude, crimes de lavagem de dinheiro e corrupção, além de informações acerca de possíveis descumprimentos de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Seguradora. Os canais de denúncia estão disponíveis a todos os colaboradores, segurados, prestadores de serviços, terceiros, corretores de seguros e outros interessados. A denúncia pode ser realizada através de telefone (0800153156), intranet, internet ou e-mail (*fraude@sompo.com.br*; *lavagemdedinheiro@sompo.com.br*), sendo garantido o anonimato ao denunciante.

IV. Desempenho Econômico

O mercado segurador (desconsiderando o segmento de previdência e VGBL) apresentou um aumento de 6,1% em termos de prêmios emitidos no exercício findo em dezembro de 2019 (fonte: SES - SUSEP). No mesmo período os prêmios de seguros da Seguradora apresentaram aumento de 11,0% em relação ao mesmo período de 2018, reflexo dos segmentos de automóvel, vida, transportes, ramos elementares corporativos e agricultura, parcialmente compensados pelo decréscimo de receita de ramos elementares massificados, viagem e DPVAT.

A seguir demonstramos os principais indicadores da Sompo Seguros consolidada:

Prêmios de seguros por segmento

| (Em R\$ milhões) | 2019 | % | 2018 | % | Variação % |
|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------|
| Automóvel | 963,4 | 25,2 | 808,3 | 23,4 | 19,2 |
| RE massificados | 517,2 | 13,5 | 548,7 | 15,9 | (5,7) |
| Pessoas | 344,6 | 9,0 | 208,4 | 6,0 | 65,4 |
| RE corporativos | 579,3 | 15,1 | 445,1 | 12,9 | 30,2 |
| Agricultura | 212,3 | 5,5 | 176,9 | 5,1 | 20,0 |
| Transportes | 690,1 | 18,0 | 579,4 | 16,8 | 19,1 |
| Viagem | 43,1 | 1,1 | 106,4 | 3,1 | (59,5) |
| DPVAT | 24,3 | 0,6 | 64,1 | 1,9 | (62,1) |
| Saúde | 455,8 | 11,9 | 513,4 | 14,9 | (11,2) |
| Total | 3.830,1 | 100,0 | 3.450,7 | 100,0 | 11,0 |

Evolução das provisões técnicas de seguros

| (Em R\$ milhões) | 2019 | % | 2018 | % | Variação % |
|-----------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|------------|
| Provisão de prêmios | 1.720,3 | 63,7 | 1.329,8 | 52,0 | 29,4 |
| Provisão de sinistros | 981,9 | 36,3 | 1.229,3 | 48,0 | (20,1) |
| Total | 2.702,2 | 100,0 | 2.559,1 | 100,0 | 5,6 |

Resultado líquido: A Seguradora encerrou o exercício de 2019 com um lucro consolidado de R\$ 68,7 milhões (R\$ 76,4 milhões em 2018). O resultado foi afetado principalmente pela performance do prêmio ganho e maior impacto do aumento da cessão em resseguro para proteção junto às carteiras de Automóvel, RE corporativo e Transportes

Índice combinado: Percentual obtido através do total de gastos com sinistros ocorridos, custo de aquisição, outras despesas e receitas operacionais, despesas com tributos e despesas administrativas sobre os prêmios ganhos. No exercício de 2019, a Seguradora obteve o índice combinado de 101,7%, praticamente em linha em relação ao mesmo período de 2018 (100,8%) apesar do menor volume de prêmios ganhos.

Dividendos e juros sobre capital próprio: O Estatuto Social prevê a dedução dos eventuais prejuízos acumulados e a provisão para o imposto sobre a renda como condição, bem como a constituição da reserva legal, para a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios ou juros sobre capital próprio.

V. Recursos Humanos

A Seguradora encerrou 2019 com 1.872 colaboradores.

Agradecimentos

Agradecemos aos acionistas pela confiança nos negócios, aos segurados e corretores que nos honram pela sua preferência, aos nossos colaboradores pela dedicação e profissionalismo e às autoridades ligadas às nossas atividades, em especial à Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, pela renovada confiança em nós depositada.

São Paulo, 19 de março de 2020.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Aos
Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Sompo Seguros S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas da Sompo Seguros S.A. (“Seguradora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 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, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sompo Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com os pronunciamentos plenamente convergentes com as normas internacionais, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, referendados pela 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 financeiras”. Somos independentes em relação à Seguradora, 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.

Outros assuntos

A Sompo Seguros S.A. elaborou um conjunto completo de demonstrações financeiras individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, apresentadas separadamente, sobre as quais emitimos relatório de auditoria independente separado, datado de 21 de fevereiro de 2020.

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

A administração da Seguradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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 sobre as demonstrações financeiras consolidadas

A Administração da Seguradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas, de acordo com os pronunciamentos plenamente convergentes com as normas internacionais, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, referendados pela SUSEP, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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.
- 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 Seguradora.
- 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 Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-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 deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 19 de março de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Patrícia di Paula da Silva Paz
Contadora CRC-1SP198827/O-3

Sompo Seguros S.A.

Balanços patrimoniais consolidados
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

| Ativo | Nota Explicativa | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Circulante | | 3.156.663 | 3.326.330 |
| Disponível | | 58.314 | 41.249 |
| Caixas e bancos | | 58.314 | 41.249 |
| Aplicações | 5 | 382.627 | 1.037.589 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | | 1.419.746 | 1.131.267 |
| Prêmios a receber | 6 | 1.193.822 | 971.114 |
| Operações com seguradoras | | 19.279 | 44.392 |
| Operações com resseguradoras | 7 | 206.645 | 115.761 |
| Outros créditos operacionais | | 107.433 | 53.131 |
| Outros créditos operacionais | | 107.433 | 53.131 |
| Ativos de resseguro - provisões técnicas | 7 | 775.556 | 743.031 |
| Títulos e créditos a receber | | 61.647 | 31.663 |
| Títulos e créditos a receber | | 17.082 | 11.430 |
| Créditos tributários e previdenciários | 8 | 23.401 | 11.298 |
| Outros créditos | | 21.164 | 8.935 |
| Outros valores e bens | | 26.356 | 24.367 |
| Bens à venda | 9.a/9.b | 20.103 | 21.651 |
| Outros valores | 9.d | 6.253 | 2.716 |
| Despesas antecipadas | | 10.918 | 8.800 |
| Custos de aquisição diferidos | 10 | 314.066 | 255.233 |
| Ativo não circulante | | 2.229.007 | 1.454.334 |
| Realizável a longo prazo | | 1.632.680 | 918.604 |
| Aplicações | 5 | 1.056.188 | 480.101 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | | 55.369 | 11.907 |
| Prêmios a receber | 6 | 55.369 | 11.907 |
| Ativos de resseguro - provisões técnicas | 7 | 77.233 | 58.471 |
| Títulos e créditos a receber | | 374.175 | 348.639 |
| Títulos e créditos a receber | | - | 3.000 |
| Créditos tributários e previdenciários | 8 | 123.265 | 107.896 |
| Depósitos judiciais e fiscais | 11 | 246.756 | 237.743 |
| Outros créditos a receber | | 4.154 | - |
| Empréstimos e depósitos compulsórios | | 107 | 107 |
| Despesas antecipadas | | 1.481 | 2.402 |
| Custos de aquisição diferidos | 10 | 68.127 | 16.977 |
| Seguros | | 68.127 | 16.977 |
| Investimentos | | 1.308 | 1.349 |
| Imóveis destinados a renda | 12 | 1.026 | 1.067 |
| Outros investimentos | | 282 | 282 |
| Imobilizado | 13.a | 107.646 | 92.955 |
| Imóveis de uso próprio | | 61.229 | 59.106 |
| Bens móveis | | 18.330 | 18.322 |
| Outras imobilizações | | 28.087 | 15.527 |
| Intangível | 13.b | 487.373 | 441.426 |
| Outros intangíveis | | 487.373 | 441.426 |
| Total do ativo | | 5.385.670 | 4.780.664 |

Sompo Seguros S.A.

Balancos patrimoniais consolidados
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

| Passivo | Nota Explicativa | 2019 | 2018 |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Circulante | | 3.550.005 | 3.105.999 |
| Contas a pagar | | 185.075 | 181.730 |
| Obrigações a pagar | 14 | 55.188 | 79.817 |
| Impostos e encargos sociais a recolher | 15 | 87.919 | 73.680 |
| Encargos trabalhistas | 14 | 23.009 | 22.157 |
| Empréstimos e financiamentos | | 1.787 | 2.515 |
| Impostos e contribuições | 15 | 15.176 | - |
| Outras contas a pagar | | 1.996 | 3.561 |
| Débito das operações com seguros e resseguros | | 925.110 | 591.930 |
| Prêmios a restituir | | 411 | 3.547 |
| Operações com seguradoras | | 60.221 | 25.075 |
| Operações com resseguradoras | 18 | 658.044 | 397.106 |
| Corretores de seguros e resseguros | | 206.011 | 166.202 |
| Outros débitos operacionais | | 423 | - |
| Depósitos de terceiros | 19 | 93.667 | 37.479 |
| Provisões técnicas - seguros | 16 | 2.346.153 | 2.294.860 |
| Danos | | 2.089.470 | 2.057.250 |
| Pessoas | | 170.008 | 138.892 |
| Vida individual | | 13.055 | 11.101 |
| Saúde | | 73.620 | 87.617 |
| Passivo não circulante | | 553.041 | 394.118 |
| Contas a pagar | | 657 | 632 |
| Obrigações a pagar | 14 | 657 | 632 |
| Débitos das operações de seguros e resseguros | | 7.633 | 2.842 |
| Corretores de seguros e resseguros | | 7.633 | 2.842 |
| Provisões técnicas - seguros | 16 | 356.035 | 242.101 |
| Danos | | 248.936 | 224.621 |
| Pessoas | | 82.497 | 15.582 |
| Vida | | 1.552 | 1.898 |
| Saúde | | 23.050 | 22.183 |
| Outros débitos | | 188.716 | 170.866 |
| Provisões judiciais | 20 | 176.031 | 170.866 |
| Outras provisões | | 12.685 | - |
| Patrimônio líquido | | 1.282.624 | 1.236.041 |
| Capital social | 21.a | 1.010.832 | 985.586 |
| Custo de transação | 21.c | (7.256) | (7.256) |
| Reservas de capital | | 14 | 14 |
| Reservas de lucro | | 281.424 | 257.085 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | | (2.287) | 478 |
| (-) ações em tesouraria | | (103) | - |
| Participação dos minoritários | | - | 134 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 5.385.670 | 4.780.664 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto lucro líquido por lote de mil ações)

| Demonstração do resultado do exercício | Nota Explicativa | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Prêmios emitidos líquidos | 22.a | 3.830.106 | 3.450.723 |
| Varição das provisões técnicas | 22.b | (392.017) | (107.040) |
| Prêmios ganhos | 22.c | 3.438.089 | 3.343.683 |
| Receita com emissão de apólices | 22.d | 6.683 | 7.428 |
| Sinistros ocorridos | 22.e | (2.045.091) | (2.121.721) |
| Custo de aquisição | 22.f | (682.441) | (666.046) |
| Outras receitas e despesas operacionais | 22.g | (97.776) | (140.979) |
| Resultado com resseguro | 22.h | (158.335) | 41.971 |
| Receita com resseguro | | 574.367 | 544.668 |
| Despesa com resseguro | | (732.702) | (509.033) |
| Despesas administrativas | 22.i | (448.469) | (415.633) |
| Despesas com tributos | 22.j | (70.207) | (75.351) |
| Resultado financeiro | 22.k | 123.321 | 131.526 |
| Resultado patrimonial | 22.l | (9.180) | (6.071) |
| Resultado operacional | | 56.594 | 98.807 |
| Ganhos e perdas com ativos não correntes | 22.m | 325 | (166) |
| Resultado antes dos impostos e participações | | 56.919 | 98.641 |
| Imposto de renda | 23 | 6.998 | (6.719) |
| Contribuição social | 23 | 5.059 | (15.551) |
| Lucro líquido do exercício | | 68.976 | 76.371 |
| Participação dos minoritários | | 40 | 45 |
| Lucro líquido do exercício | | 69.016 | 76.416 |
| Quantidade de ações no período | | 108.955.074 | 106.795.047 |
| Quantidade de ações ordinárias | | 108.946.242 | 106.786.176 |
| Quantidade de ações preferenciais | | 8.832 | 8.871 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Lucro líquido do exercício | 69.016 | 76.416 |
| Variação no valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda | (4.608) | 4.262 |
| Imposto de renda e contribuição social | 1.843 | (1.918) |
| Ajuste dos títulos e valores mobiliários - controlada | - | (4) |
| Subtotal | <u>(2.765)</u> | <u>2.340</u> |
| | | |
| Previdência privada (*) | 12.685 | - |
| Imposto de renda e contribuição social (*) | (5.074) | - |
| Subtotal | <u>7.611</u> | <u>-</u> |
| | | |
| Total dos resultados abrangentes | <u><u>73.862</u></u> | <u><u>76.756</u></u> |

(*) Vide nota nº 3l.i.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

| | Capital social | capital | lucros | Ajustes com títulos e valores mobiliários | Lucros acumulados | Custos de transação | Ações em tesouraria | Total | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------|----------------|-------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2017 | 985.586 | 14 | 209.693 | (1.862) | - | (7.256) | - | 1.186.175 | 179 | 1.186.354 |
| Ajustes de exercícios anteriores | - | - | (2.139) | - | - | - | - | (2.139) | - | (2.139) |
| Superávit referente a PrevSompo | - | - | 1.992 | - | - | - | - | 1.992 | - | 1.992 |
| Ajuste com títulos e valores mobiliários | - | - | - | 2.340 | - | - | - | 2.340 | - | 2.340 |
| Resultado líquido no exercício | - | - | - | - | 76.416 | - | - | 76.416 | - | 76.416 |
| Proposta para distribuição do resultado: | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | - | - | 3.682 | - | (3.682) | - | - | - | - | - |
| Reserva estatutária | - | - | 41.094 | - | (41.094) | - | - | - | - | - |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | - | (28.877) | - | - | (28.877) | - | (28.877) |
| Ajuste de adequação de norma em IFRS | - | - | 2.763 | - | (2.763) | - | - | - | - | - |
| Participação dos acionistas não controladores | - | - | - | - | - | - | - | - | (45) | (45) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 985.586 | 14 | 257.085 | 478 | - | (7.256) | - | 1.235.907 | 134 | 1.236.041 |
| Ajustes de exercícios anteriores | - | - | (12.257) | - | - | - | - | (12.257) | - | (12.257) |
| Superávit / (déficit) referente a PrevSompo | - | - | (5.196) | - | - | - | - | (5.196) | - | (5.196) |
| Aumento de capital portaria SUSEP Nº 50, DE 25/09/2019 | 25.246 | - | - | - | - | - | - | 25.246 | - | 25.246 |
| Ajuste com títulos e valores mobiliários | - | - | - | (2.765) | - | - | - | (2.765) | - | (2.765) |
| Ações em tesouraria | - | - | - | - | - | - | (103) | (103) | - | (103) |
| Resultado líquido no exercício | - | - | - | - | 69.016 | - | - | 69.016 | - | 69.016 |
| Reserva legal | - | - | 3.476 | - | (3.476) | - | - | - | - | - |
| Reserva estatutária | - | - | 38.820 | - | (38.820) | - | - | - | - | - |
| Juros sobre capital próprio | - | - | - | - | (27.224) | - | - | (27.224) | - | (27.224) |
| Ajuste de adequação de norma em IFRS | - | - | (504) | - | 504 | - | - | - | - | - |
| Participação dos acionistas não controladores | - | - | - | - | - | - | - | - | (134) | (134) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 1.010.832 | 14 | 281.424 | (2.287) | - | (7.256) | (103) | 1.282.624 | - | 1.282.624 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Sompo Seguros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa consolidadas – Método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

| Demonstrações dos fluxos de caixa | 2019 | 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Lucro líquido do exercício | 69.016 | 76.416 |
| Ajustes para: | | |
| Depreciação | 5.015 | 8.677 |
| Amortização | 22.623 | 20.429 |
| Perda (reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos | (6.068) | (303) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (134) | (45) |
| Ajustes com títulos e valores mobiliários | (2.765) | 2.340 |
| Lucro líquido / (prejuízo) ajustado | 87.687 | 107.514 |
| Variações nas contas patrimoniais: | | |
| Ativos financeiros | 78.875 | 98.820 |
| Créditos das operações de seguro e resseguro | (322.845) | (230.166) |
| Outros créditos operacionais | (54.302) | 13.068 |
| Ativos de resseguro | (51.287) | (378.384) |
| Títulos e créditos a receber | (37.890) | 218 |
| Outros valores e bens | (1.989) | 3.835 |
| Despesas antecipadas | (1.197) | 3.462 |
| Outros créditos | (12.229) | 3.865 |
| Custos de aquisição diferidos | (109.983) | (11.183) |
| Depósitos judiciais e fiscais | (9.013) | 3.897 |
| Obrigações a pagar | (24.604) | 13.165 |
| Passivo de leasing | - | - |
| Encargos trabalhistas | 852 | 646 |
| Empréstimos e financiamentos | (728) | 2.515 |
| Impostos e contribuições | 15.176 | - |
| Impostos e encargos sociais a recolher | 14.239 | 10.075 |
| Outras contas a pagar | (1.565) | 3.413 |
| Débitos de operações com seguros e resseguros | 337.971 | 157.349 |
| Depósitos de terceiros | 56.188 | 5.689 |
| Provisões técnicas - seguros e resseguros | 143.044 | 350.581 |
| Provisões judiciais | 5.165 | (1.203) |
| Outras provisões | 12.685 | - |
| Caixa líquido gerado pelas operações | 124.250 | 157.176 |
| Atividades de investimento | | |
| Aquisição de investimentos | - | - |
| Aquisição de imobilizado | (19.265) | (26.751) |
| Aquisição de intangíveis | (70.714) | (81.184) |
| Price purchase allocation | - | - |
| Baixa de imobilizado | 451 | 327 |
| Baixa de intangível | 2.126 | 3 |
| Investimentos em controladas | - | - |
| Caixa líquido (consumido) nas atividades de investimento | (87.402) | (107.615) |
| Atividades de financiamento | | |
| Aumento/redução de capital em controlada | 25.246 | - |
| Juros sobre capital próprio | (27.224) | (28.877) |
| Ações em tesouraria | (103) | - |
| Plano de previdência complementar - PrevSompo | (5.196) | (1.992) |
| Ajustes de exercícios anteriores | (12.506) | - |
| Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamento | (19.783) | (30.869) |
| Aumento / (redução) líquido (a) de caixas e bancos | 17.065 | 18.692 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 41.249 | 22.557 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 58.314 | 41.249 |
| Aumento / (redução) líquido (a) de caixas e bancos | 17.065 | 18.692 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A Sompo Seguros S.A., doravante referida, também, como “Seguradora”, atua no mercado de seguros de danos e de pessoas em todo território nacional, conforme definido pela legislação em vigor.

Em 11 de novembro de 2019 o controle societário direto da Seguradora passou a ser exercido pela Sompo International Holdings Brasil Ltda. A Sompo Holdings, INC. permanece como controladora final.

A Seguradora é controladora da Sompo Saúde Seguros S.A. (doravante denominada como “Sompo Saúde”), que tem por objeto social a exploração das operações de seguro saúde, tendo sido constituída nos termos da Lei nº 10.185 de 12 de fevereiro de 2001, vide DF’s 2018.

É controladora também da Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda. (doravante referida também como “Sompo Services”), que tem por objeto social a exploração de serviços de gerenciamento de riscos, vistoria e regulação de sinistros. Em 28 de junho de 2019, a Sompo Seguros adquiriu 10% restantes das quotas sociais da Sompo Services, tornando-se a sua única controladora.

A Seguradora, com sede na Rua Cubatão, nº 320 – São Paulo, e sua subsidiária integral Sompo Saúde Seguros S.A., são empresas de capital fechado e a sua subsidiária integral Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda é uma sociedade limitada.

A Seguradora faz parte de um grupo de empresas e compartilha certos componentes da estrutura operacional e administrativa, sendo o custo correspondente atribuído a cada uma das controladas segundo critérios estabelecidos pela Administração.

2. Base de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras consolidadas estão de acordo com os pronunciamentos plenamente convergentes com as normas internacionais, emitidos pelo comitê de pronunciamentos contábeis-CPC, a referendados pela SUSEP.

Essas demonstrações financeiras consolidadas foram aprovadas pela Diretoria em 19 de março de 2020.

As demonstrações financeiras consolidadas estão sendo apresentadas comparativas com 31 de dezembro de 2018 conforme disposições do CPC nº 26 (R1) - Apresentação das demonstrações financeiras emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e da Circular SUSEP nº 517, de 30 de julho de 2015 e alterações posteriores.

a) **Base para elaboração e mensuração**

A preparação das demonstrações financeiras consolidadas considera o custo histórico com exceção dos ativos financeiros disponíveis para venda, os ativos a valor justo por meio do resultado.

As presentes demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade dos negócios em curso normal e compreendem o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, de resultado abrangente, da mutação do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e as respectivas notas explicativas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras consolidadas da Seguradora são apresentada em Reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda do principal ambiente econômico em que a Seguradora opera.

As transações denominadas em moeda estrangeira são convertidas para moeda funcional da Seguradora, usando-se as taxas de câmbio da data de fechamento.

c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras consolidadas estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP, exigindo que a Administração faça julgamentos quanto a cenários futuros e estabeleça premissas e pressupostos para a determinação de estimativas que servem de base para os valores reportados referentes a, entre outros: (i) ao valor justo de ativos financeiros; (ii) ao valor das provisões técnicas; (iii) as perdas esperadas que foram objeto de constituição de provisões para risco de créditos *impairment*; (iv) ao valor e os prazos de realização dos créditos fiscais de imposto de renda e contribuição social; (v) as probabilidades de resultado final na resolução de processos judiciais que foram objeto de constituição de provisões ou julgado como contingências passivas; (vi) a vida útil dos ativos imobilizados; e (vii) aos prazos e valores de realização ou recuperação dos salvados a venda e dos ativos intangíveis. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados (maiores informações vide nota explicativa nº 3).

d) Normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor e não foram adotadas antecipadamente pela seguradora:

i. IFRS 9 - Instrumentos financeiros: A norma é aplicável para exercícios iniciados a partir de 01 de janeiro de 2018, mas ainda não foi aprovado pela SUSEP. A Seguradora irá aplicar a norma juntamente ao IFRS 17 com base na revisão do pronunciamento técnico nº 12/2017 item 20B linha (b).

ii. IFRS 16 - Arrendamentos: A norma requer que as empresas tragam seus arrendamentos para o balanço patrimonial, reconhecendo novos ativos e passivos. O CPC convergiu este novo pronunciamento no CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil, divulgado em dezembro de 2017. A norma é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019, porém não foi aprovada pela SUSEP a segunda revisão (R2).

iii. IFRS 17 - Contratos de Seguros: estabelece princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros emitidos. Também requer princípios similares a serem aplicados aos contratos de resseguro detidos e contratos de investimento com características de participação discricionária emitidos. O IFRS 17 é aplicável a partir de 1º janeiro de 2022, sendo permitida a aplicação antecipada. A Seguradora avalia a mudança e investimentos significativos em seus processos operacionais, tecnológicos e atuariais, no que contemple a adoção total da norma. O IFRS 17 será aplicável quando referendado pela SUSEP.

iv. IFRIC 23 - A administração da Seguradora entende que a aplicação dessa interpretação não trará impactos significativos nas informações anuais da Seguradora, uma vez que os principais tratamentos de apuração de imposto de renda da pessoa jurídica e de contribuição social sobre o

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

lucro líquido estão adequados aos termos da legislação vigente, sendo considerado provável a aceitação pelas autoridades tributárias de acordo com o suporte dos seus consultores jurídicos. Adicionalmente, o IFRIC não foi referendado pela SUSEP.

Não há outras normas ou interpretações.

e) Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Seguradora, de suas controladas em conjunto para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, conforme abaixo:

| Entidade | % de Participação |
|-------------------------------------------|--------------------------|
| Sompo Saúde Seguros S.A. | 100% |
| Sompo Services Serviços de Vistorias Ltda | 100% |

Todos os saldos, transações, receitas e despesas entre a Seguradora e suas controladas são eliminados.

As demonstrações financeiras das investidas são elaboradas para o mesmo exercício de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes.

Em junho de 2019, a Sompo Seguros adquiriu os 10% da participação que ela não detinha da Sompo Services, que era da Sompo Japan Nipponkoa do Brasil Ltda. se tornando detentora de 100% da participação.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis discriminadas abaixo foram aplicadas em todos os períodos apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas.

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes são recursos financeiros disponíveis em caixa ou em depósitos bancários com liquidez imediata, que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que têm como principal função atender às necessidades de curtíssimo prazo, ou seja, necessidades com prazos inferiores a 1 mês.

b) Política contábil de reconhecimento e mensuração de ativos financeiros

A Administração, tomando por base as diretrizes de sua política de investimentos financeiros, determina a classificação destes na data de aquisição, observando a sua estratégia de investimentos que leva em consideração o gerenciamento dos fluxos de caixa de curto e longo prazo.

Os ativos financeiros são classificados de forma a refletir esse gerenciamento, conforme os seguintes critérios:

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

i. Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

São ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações ativas e frequentes. As mudanças decorrentes de variações do valor justo são registradas e apresentadas na demonstração do resultado em “Resultado financeiro”, no período em que ocorrem.

ii. Ativos financeiros disponíveis para a venda

São ativos financeiros não derivativos que são designados como disponível para venda ou que não são classificados como “recebíveis” e “Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado”. Nesta categoria, os ativos financeiros são contabilizados pelo seu valor justo em contrapartida à conta destacada no patrimônio líquido “Ajustes com títulos e valores mobiliários”, apresentados nas demonstrações do resultado abrangente, líquido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização pela venda definitiva ou vencimento dos respectivos ativos.

iii. Recebíveis

Compreende, principalmente, os recebíveis originados de contratos de seguros, tais como os saldos de prêmios a receber de segurados, valores a receber e direitos junto a resseguradores e seguradoras no caso de cosseguro.

c) Determinação do valor justo

Para apuração do valor justo dos ativos financeiros a Seguradora adota as seguintes práticas:

i. Títulos privados (exceto quotas de fundos de investimentos)

O valor justo é calculado através de metodologia que considera as taxas de juros, as características e garantias dos papéis e o risco de crédito associado ao emitente, conforme descrito abaixo:

- Para os certificados de depósitos bancários (CDB) pós-fixados, letras financeiras (LF) e debêntures (DEB) cuja rentabilidade é estabelecida tendo como parâmetro as variações nas taxas dos certificados de depósitos interbancários (CDI), para as letras financeiras (LF) pré-fixadas utiliza-se a taxa contratada, além dos componentes principais descritos acima, a precificação considera, também, as características de resgate, que podem ser com ou sem liquidez, e possíveis variações entre o valor de custo atualizado e o preço justo praticado no momento da venda; e
- Para os certificados de depósitos bancários (CDB) com cláusula que permite o resgate antecipado e uma taxa determinada, utiliza-se a taxa da operação.

ii. Títulos públicos

O valor justo é calculado com base nos preços unitários do mercado secundário divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

iii. Quotas de fundos de investimentos

O valor unitário das quotas dos fundos de investimento não exclusivos é determinado pela instituição financeira administradora e considera a valorização dos títulos mobiliários que compõem a carteira pelo valor de mercado, em consonância com a regulamentação aplicável.

iv. Debêntures

A rentabilidade das debêntures pós-fixadas é estabelecida tendo como parâmetros as variações nas taxas dos certificados de depósitos interbancários (CDI), acordadas no momento da compra do ativo.

d) Ativos e passivos de resseguros

Os ativos e passivos decorrentes dos contratos de resseguros são apresentados de forma bruta, segregando os direitos e obrigações entre as partes, uma vez que a existência dos referidos contratos não exige a Seguradora de honrar suas obrigações perante aos segurados. Os passivos são compostos basicamente por prêmios de resseguros cedidos líquidos de comissões incorridas na operação, e os ativos representam valores a receber ou a recuperar dos resseguradores em função da ocorrência de eventos abrangidos pelos contratos entre as partes.

Compreendem ainda os prêmios de resseguros diferidos das apólices emitidas e não emitidas, conforme os contratos firmados para cessão de riscos, cujo período de cobertura dos riscos ainda não expirou. O montante de prêmios é reconhecido inicialmente pelo valor contratual e ajustado conforme o período de exposição do risco que foi contratado.

e) Bens à venda – (Salvados)

Alguns contratos de seguros transferem à Seguradora direito sobre determinados ativos, decorrentes de um evento de sinistro indenizado que são denominados “salvados”. Esses ativos são avaliados ao valor justo, deduzido de custos diretamente relacionados à venda e apresentados no ativo circulante. O valor justo é determinado conforme estimativa de venda histórica, deduzido dos custos estimados para a efetivação da venda dos bens.

Mensalmente é reconhecido *impairment* dos salvados conforme estudo técnico. Essa desvalorização é reconhecida como provisão para perda ao valor recuperável em contrapartida do resultado. A Seguradora adota metodologia para o cálculo da redução do valor recuperável dos salvados, de acordo com estudo de realização do estoque, baseado na experiência histórica observada nos últimos 5 anos e atualizado semestralmente conforme requerido pela circular SUSEP 544/16.

A provisão para ativos estimados de salvados e ressarcimentos é constituída para fazer frente aos ativos e ressarcimentos ainda não registrados até a data-base de cálculo e tem o objetivo de estimar o valor futuro dos salvados a venda e ressarcimentos a receber. O cálculo é executado utilizando dados históricos de ativos registrados, considerando a data de liquidação dos sinistros e a data de aviso dos respectivos ativos dos últimos 60 meses, utilizando a metodologia de triangulação. Esta provisão é estimada mensalmente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

f) Investimentos

Os investimentos mantidos nas controladas Sompo Saúde Seguros S.A. e Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda., são avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

Os imóveis próprios da Seguradora, cuja finalidade é obter renda através da locação destes, foram registrados pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação acumulada, calculada com base na vida útil estimada bem como perdas por *impairment* acumuladas, quando aplicável.

g) Imobilizado

O ativo imobilizado de uso próprio compreende imóveis, equipamentos, móveis, máquinas e utensílios, bem como veículos utilizados para a condução dos negócios.

Tais ativos são registrados conforme CPC 27 - Ativo imobilizado, isto é, pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação que é reconhecida no resultado pelo método linear considerando a vida útil estimada dos ativos que são revisados periodicamente. As taxas de depreciação utilizadas estão divulgadas na nota explicativa° 13a.

h) Intangível

Software

Os custos associados com o desenvolvimento interno de *softwares* ou sistemas de informática que gerarão benefícios econômicos futuros são reconhecidos como ativos intangíveis. Tais custos incluem gastos de pessoal próprio de informática e utilização de mão de obra e recursos de terceiros, incrementais para tal desenvolvimento.

Os gastos com planejamento, definição de *hardware*, especificações de *software*, análise de alternativas e fornecedores, estudos de viabilidade, treinamentos e testes em fase pré-operacional são reconhecidos como despesa quando incorridos.

As taxas de amortização utilizadas estão divulgadas na nota explicativa nº 13b.

Ágio

Os valores atribuídos ao ágio, foram estabelecidos de acordo com laudo técnico emitido por empresa especializada, considerando sua formação. Os valores são parcialmente amortizados (nota explicativa nº 13b) e sua recuperabilidade é testada anualmente.

i) Recuperabilidade de ativos financeiros

A Seguradora avalia, no mínimo a cada data de balanço, se há evidência objetiva de perda ou desvalorização nos ativos financeiros.

Para os ativos classificados como disponíveis para a venda, a perda por um período prolongado é removida do patrimônio líquido e reconhecido no resultado independente do valor.

Para prêmios a receber, é reconhecida uma provisão para redução ao valor recuperável, calculada por ramo, com base nos seus respectivos prêmios, de acordo com estudo técnico que considera, entre outros fatores, o histórico de perdas incorridas nos prêmios a receber.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Uma provisão para redução ao valor recuperável dos ativos por contrato de resseguro e cosseguro é constituída quando houver evidências objetivas e de acordo com as análises operacionais de que os valores acima de 180 dias possam não ser recebidos e o valor correspondente da perda possa ser mensurado de forma confiável. A análise de recuperabilidade é realizada, no mínimo, a cada data de balanço de forma individualizada.

j) Recuperabilidade de ativos não financeiros

Ativos sujeitos a depreciação ou amortização são avaliados para recuperabilidade quando ocorrem eventos ou circunstâncias indicando que o valor contábil do ativo não seja recuperável em tais casos.

É reconhecida uma perda por *impairment* pelo montante no qual o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável, que é o maior valor entre o preço líquido de venda e seu valor de uso.

Uma perda por *impairment* é revertida se houver mudança nas estimativas utilizadas para se determinar o valor recuperável.

k) Provisões técnicas

i. Definições

Provisões técnicas: São constituídas por valores estimados, contabilizados mensalmente, para fazer face ao pagamento de sinistros, benefícios e despesas relacionadas.

Nota técnica atuarial (NTA): Documento que apresenta os parâmetros utilizados, a formulação de cálculo dos prêmios do respectivo seguro e menciona a necessidade ou não de constituição de provisão.

As provisões técnicas decorrentes de contratos de seguros, segundo as práticas contábeis adotadas no Brasil, são aplicáveis às seguradoras autorizadas a funcionar pela SUSEP, de acordo com as determinações da Circular SUSEP 517/2015 e suas alterações posteriores, cujos critérios, parâmetros e fórmulas são documentados em notas técnicas atuariais (NTA).

- A provisão de prêmios não ganhos (PPNG) é constituída para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer, ao longo do prazo a decorrer, referentes aos riscos assumidos na data-base de cálculo e é calculada pela proporcionalidade existente entre os dias que faltam a vigir e o total de dias de vigência da apólice, aplicada ao valor do prêmio;
- A provisão de prêmios não ganhos para os riscos vigentes e não emitidos (PPNG- RVNE) é constituída para complementação da PPNG e corresponde aos prêmios estimados para os riscos vigentes, cujas apólices ainda não tenham sido emitidas. O cálculo é baseado principalmente na verificação do tempo médio para emissão das apólices e endossos, de acordo com a base histórica da Seguradora;
- A provisão complementar de cobertura (PCC) deve ser constituída quando for constatada insuficiência das provisões técnicas de prêmios, demonstrada pelo teste de adequação de passivos (TAP), disposto na legislação vigente;

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

- A provisão de sinistros a liquidar (PSL) é constituída para pagamento dos sinistros ocorridos e avisados na Seguradora, até sua liquidação. É provisionada através de estimativa ou pelo valor determinado, dependendo do ramo, de acordo com os sinistros avisados. Esta provisão se divide entre sinistros administrativos (PSL administrativa) e sinistros judiciais (PSLJ). Sinistros administrativos são considerados os sinistros pelos quais foram entregues toda a documentação e serão liquidados normalmente pela seguradora, por processo comum. Sinistros judiciais correspondem aos sinistros avisados e que por algum motivo resultaram em processos judiciais e que podem se encontrar em diversas fases de tramitação. Para tais ações é constituída provisão de um percentual do montante envolvido, de acordo com a probabilidade de perda anotada na respectiva nota técnica atuarial da provisão. O montante é atualizado mensalmente pelo índice do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo acrescidos de 0,5% a.m. ou 1,0% a.m., dependendo da data de entrada da ação;
- A provisão para sinistros ocorridos e não avisados (IBNR – *incurred but not reported*) é constituída para fazer frente aos sinistros que ocorreram, mas ainda não foram avisados até a data-base de cálculo. O cálculo é baseado em dados históricos que compreende a análise do tempo existente entre a ocorrência e o aviso dos sinistros e os respectivos valores pagos ou pendentes de pagamento, e tem o objetivo de estimar o valor futuro dos sinistros a avisar e já ocorridos. Esta provisão é calculada mensalmente;
- A provisão de sinistros ocorridos mas não suficientemente avisados (IBNER – *incurred but not enough reported*), é constituída caso a experiência histórica observada indique necessidade de ajustar os valores da PSL. Tem a função de refletir eventuais inconsistências entre os valores estimados a data de aviso do sinistro e os efetivos valores de liquidação dos sinistros;
- A provisão de despesas relacionadas (PDR) é constituída pelos valores das despesas relacionadas com os sinistros, e tem a finalidade de mensurar o montante de despesas futuras que a Seguradora terá para regular os sinistros avisados;
- A provisão matemática de benefícios a conceder (PMBaC) abrange os compromissos assumidos pela seguradora com os segurados enquanto não iniciado o evento gerador do pagamento da indenização/renda. Tem a finalidade de provisionar os recursos para pagamento dos benefícios a iniciar. É calculada mensalmente conforme metodologia descrita em nota técnica atuarial do plano ou produto;
- A provisão de salvados e ressarcimentos de sinistros pendentes de liquidação financeira abrange os valores estimados de recuperação, calculados com base na experiência histórica observada. O valor calculado reduz, portanto, o saldo da PSL; e
- Provisão de Salvados e ressarcimento de sinistros liquidados, após a liquidação de um sinistro e consequente aquisição de direitos em relação a salvados ou ressarcimentos, a Seguradora passa a ter um ativo controlado a ser reconhecido em uma provisão específica para tal finalidade. É calculada mensalmente de acordo com os dados históricos e com metodologia especificada em nota técnica atuarial. Este ativo se refere a uma estimativa, e é mensurada e registrada de forma segregada dos salvados e dos ressarcimentos não estimados, ativados contabilmente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

ii. Definições Controlada (Sompo Saúde Seguros S.A.)

- As provisões técnicas são constituídas de acordo com as determinações da Resolução Normativa (RN) nº 442 de 20 de dezembro de 2018 da ANS, respeitadas as adequações e/ou alterações de legislações atuais, com base em critérios, parâmetros e fórmulas documentados em notas técnicas atuariais (NTA),
- A provisão de prêmios não ganhos (PPCNG) é constituída com base nos prêmios apropriados pelo valor correspondente ao rateio diário “pro-rata-die” do período de cobertura individual de cada contrato em pré-pagamento a partir do primeiro dia de cobertura, e é constituída para a cobertura dos sinistros a ocorrer,
- A provisão de sinistros a liquidar (PSL) é constituída para garantia de sinistros já ocorridos, avisados e registrados contabilmente, ainda não liquidados,
- A provisão de sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) é estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos sinistros que já tenham ocorrido e que não tenham sido avisados e registrados contabilmente,
- A provisão de remissão é constituída para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão dos prêmios referentes à cobertura de assistência à saúde, quando existentes, sendo de constituição obrigatória a partir da data da efetiva autorização; e
- Outras provisões técnicas (OPT), se necessárias, serão constituídas para a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro, desde que consubstanciadas em nota técnica atuarial de provisões (NTAP) e aprovadas pela DIOPE, sendo de constituição obrigatória a partir da data da efetiva autorização.

iii Teste de adequação dos passivos (TAP)

Conforme requerido pela Circular SUSEP nº 517/2015 e suas alterações, à cada data de balanço deve ser elaborado o teste de adequação dos passivos (TAP), que tem a finalidade de avaliar a suficiência das provisões de prêmios e de sinistros.

Em 31 de dezembro de 2019, não foram apuradas insuficiências nas provisões de prêmios, bem como nas de sinistros.

I) Benefícios a empregados

Para os empregados são concedidos os seguintes benefícios:

i. Aposentadoria

A Seguradora é patrocinadora da PrevSompo - Sompo Entidade de Previdência Complementar que administra 4 (quatro) planos de benefícios previdenciários, assegurando benefícios a empregados, ex-empregados e respectivos beneficiários.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Dois deles são estruturados na modalidade de benefício definido. O primeiro, Plano de Benefícios I, que oferece os benefícios de aposentadoria e pensão e o segundo, Plano de Benefícios II, que oferece benefícios de risco, aposentadoria por invalidez e pensão por morte. A avaliação atuarial é elaborada ao final de cada exercício.

O terceiro, Plano de Benefícios III, está estruturado na modalidade de contribuição variável, onde na fase de acumulação de recursos não existe passivo atuarial, uma vez que os compromissos estão limitados ao saldo de contas formado pelas contribuições efetuadas pelos participantes e pela patrocinadora. Na fase de concessão do benefício o saldo de contas é transformado em uma renda mensal vitalícia, determinada por um fator atuarial que leva em consideração a expectativa de vida do participante e de seu beneficiário, e uma taxa real anual de juros, sendo, nesta fase, avaliado atuarialmente ao final de cada exercício, para cálculo do passivo atuarial.

A Patrocinadora, através dos trabalhos da deliberação CVM 695/2012, que aprovou o CPC 33 – Benefícios a empregados, acompanha as reservas dos planos administrados onde em outubro de 2018, de acordo com a aprovação PREVIC, através da portaria nº 943, provisionou a destinação da reserva especial (superávit) do Plano de Benefício II com reversão dos valores à patrocinadora no montante de R\$ 1.992 e em 2019 provisionou R\$ 2.124 de superávit no referido plano e R\$ 7.611 de déficit no plano III, impactando seu patrimônio líquido em R\$ 5.196 (ambos líquidos de impostos).

Os planos de benefícios mencionados acima são calculados com base em premissas atuariais, financeiras e econômicas, tais como: Taxa real anual de juros (onde a taxa toma por base os títulos de longo prazo do Governo Federal), tábua de mortalidade, etc., sendo os planos de benefício I e II pelo método de crédito unitário projetado e o Plano de Benefício III pelo método de capitalização integral, onde, em ambos, o ativo ou passivo dos planos de benefício definido reconhecido nas demonstrações contábeis corresponde ao valor presente da obrigação menos o valor justo dos ativos do respectivo plano, nos moldes do CPC 33 – benefícios a empregados. Estes planos encontram-se bloqueados à novas adesões de participantes.

O Plano de Benefícios IV (Confortprev), está estruturado na modalidade de contribuição definida, oferecendo uma renda mensal decorrente do saldo de contas, pelo método de capitalização financeira, não acarretando nenhum passivo para a patrocinadora, de acordo com a CPC 33.

ii. Benefícios de rescisão - pós-emprego

A Seguradora, nos termos da convenção coletiva de trabalho à qual está subordinada, concede, por um período limitado de tempo após a rescisão do contrato de trabalho, benefícios de seguro saúde. Esses benefícios, comumente chamados de pós-emprego, são provisionados quando o contrato de emprego é rescindido pela Seguradora.

iii. Participação nos lucros e resultados (PLR)

A Seguradora reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em uma fórmula que considera a distribuição em função de um plano interno de participação nos lucros e resultados, com respectiva concordância do Sindicato dos Securitários, de acordo com o disposto na Lei nº 10.101/2000.

A definição das metas e os montantes de participação dos colaboradores nos lucros e resultados são definidos por uma comissão interna, composta por colaboradores das diversas áreas da Sompo Seguros S.A., que se reúnem anualmente com representantes da Diretoria da Seguradora e do Sindicato dos Securitários.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

m) 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 anual excedente a R\$ 240. A contribuição social sobre o lucro líquido foi majorada a partir de setembro de 2015 sendo calculada a 20% até dezembro de 2018, e de acordo com a lei nº13.169/15, voltando a ser calculada a 15% sobre o lucro tributável a partir de janeiro de 2019.

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 ou prejuízo fiscal do exercício calculado com base nas alíquotas vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos períodos anteriores.

Os créditos tributários são mensurados com base nas alíquotas vigentes na data do balanço aplicadas sobre o montante das diferenças temporárias. Através da lei nº 13.169/15, que majorou a alíquota de CSLL de 15% para 20% sobre o lucro das empresas de seguros a partir de setembro de 2015 até dezembro de 2018, foram atualizados os saldos do ativo e passivo fiscal diferido de diferenças temporárias de CSLL (vide nota explicativa nº 8.a) onde a partir de janeiro de 2019 a alíquota volta para 15%.

A recuperabilidade dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja provável.

n) Provisões judiciais, passivos e ativos contingentes

A Seguradora reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente, que possa ser estimada de maneira confiável como resultado de um evento passado e é provável que o pagamento de recursos seja requerido para liquidação dessa obrigação.

Os valores provisionados são apurados por estimativa dos pagamentos que a Seguradora possa ser obrigada a realizar em função do desfecho desfavorável de ações judiciais em curso de natureza cível, fiscal e trabalhista e cuja probabilidade de perda seja considerada provável e divulgadas segundo o CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados, quando existentes.

o) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência.

O imposto sobre operações financeiras (IOF) a recolher incidente sobre os prêmios a receber e registrado no passivo da Seguradora, retido e recolhido simultaneamente no recebimento do prêmio.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Os custos de aquisição são diferidos e apropriados ao resultado proporcionalmente ao reconhecimento do prêmio ganho.

As despesas de resseguros cedidos são reconhecidas de acordo com o reconhecimento do respectivo prêmio de seguro (resseguro proporcional) e/ou de acordo com o contrato de resseguro (resseguro não proporcional).

Os créditos das contribuições para PIS e COFINS sobre os sinistros avisados e ainda não pagos são reconhecidos no ativo e no resultado de forma simultânea à constituição da provisão para sinistros a liquidar. As indenizações por sinistros são dedutíveis da base de cálculo dessas contribuições quando de sua efetiva liquidação financeira (vide nota explicativa nº 8).

4. Gestão de risco

A Seguradora está exposta aos riscos de seguro: operacional, crédito, liquidez, mercado, legal, subscrição e outros, provenientes de suas operações e que podem afetar, com maior ou menor grau os seus objetivos estratégicos e financeiros.

A finalidade deste item das notas explicativas é apresentar informações gerais sobre estas exposições, bem como os critérios adotados pela Seguradora para gestão e mitigação dos riscos acima mencionados.

a) **Estrutura de gerenciamento de riscos**

A estrutura de gerenciamento de riscos da Sompo Seguros S.A., tem como objetivo aumentar a nossa capacidade de criar valor para os *stakeholders* e cumprir com os nossos objetivos estratégicos. O ERM (Gestão Integrada de Riscos) é um processo de gestão utilizado para o incremento da cultura corporativa do conceito de retorno sobre o risco, tendo como premissa o balanceamento entre a eficiência de capital, risco e retorno para sustentação da solidez financeira.

Esta estrutura integrada de riscos (ERM) possibilita lidar ativamente com as incertezas e riscos do negócio em todos os níveis, operacional, tático e estratégico, através do monitoramento contínuo e aplicação de medidas preventivas. Adicionalmente, contempla iniciativas que possibilitam o entendimento e fixação dos pilares do *framework* e utilização dos mesmos para a tomada de decisão nos negócios.

O gerenciamento dos riscos inerentes às atividades de modo integrado é abordado dentro de um processo apoiado e alinhado com a estrutura de controles internos e *compliance*, que visa o cumprimento e adequação às normas internas e externas, dispondo de mecanismos que mitigam os riscos da Seguradora.

Para o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Conselho de Administração, a Seguradora possui os Comitês de (i) Gestão de Riscos e (ii) Controles Internos e *Compliance* como órgãos de apoio vinculados à Diretoria Executiva. Estes comitês são responsáveis pela análise das questões inerentes aos riscos corporativos, além do monitoramento do apetite ao risco, com reportes periódicos à Diretoria, ao Comitê de Auditoria e ao Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva possui atribuições específicas que colaboram com o ambiente interno, tais como, a gestão dos processos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, prevenção à fraude, práticas de aculturação, tais como divulgação e disseminação dos mais elevados padrões de conduta ética.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Risco operacional

O gerenciamento do risco operacional é realizado pela área de Gestão de Riscos e *Compliance*, visando a mitigação dos riscos que podem resultar em perdas financeiras decorrente de falhas, ineficiência ou inadequação dos processos, pessoas e sistemas ou de eventos externos.

Há aplicação de metodologia específica para avaliação dos riscos operacionais, tal qual seu monitoramento e definição de ações de melhoria junto às áreas envolvidas no processo.

A Sompo Seguros S.A., mantém uma base histórica de registros com suas perdas operacionais e ciclos periódicos de avaliação junto às áreas, conforme requerido na Circular Susep 517/15 e posteriores alterações.

c) Gestão de risco de seguro

O risco de seguro é o risco transferido do segurado para a Seguradora por conta da probabilidade de ocorrência de um evento incerto e aleatório que será indenizado em caso de sinistro.

A Seguradora observa se há acúmulo de riscos e, caso haja, é verificada a necessidade de se obter resseguro para minimizá-lo.

A Seguradora utiliza estratégias de verificação de diversificação de riscos e programas de resseguro com resseguradoras que possuam *rating* de risco de crédito satisfatório, que indique probabilidade de ruína minimizado.

Para a minimização da volatilidade é efetuada a diversificação de risco, analisando o tipo do risco, observada a não concentração dos riscos nas diversas regiões e controlada a qualidade do risco a ser segurado.

Os principais segmentos na gestão de riscos de seguros estão divididos da seguinte forma:

- (i) Automóvel: convencional e frotas;
- (ii) Ramos Elementares - Massificados: Empresarial, Residencial, Condomínio, e demais;
- (iii) Ramos Elementares - Corporativos: Riscos Nomeados e Operacionais, Responsabilidade Civil, Garantia, Engenharia e demais;
- (iv) Vida: Vida em Grupo, Vida Individual e Prestamista;
- (v) Transportes: nacional, internacional e responsabilidades;
- (vi) Agronegócio & RD: Equipamentos agrícolas, penhor rural, Riscos diversos e Seguro agrícola; e
- (vii) Saúde.

A análise do risco de seguro é efetuada constantemente, com a avaliação dos limites de retenção, da cessão do resseguro, controle e análise das provisões técnicas e constituídos os capitais necessários de acordo com a legislação. Também são avaliadas as principais carteiras que contenham um número de segurados adequados para aplicação de metodologias específicas e que traduzirão na indicação de um resultado coerente e adequado.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Segmentos | Prêmios de | Parcela | Prêmios | % Prêmios | Prêmios de | Parcela | Prêmios | % Prêmios |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | seguros | ressegurada | retidos | retidos por | seguros | ressegurada | retidos | retidos por |
| | 12/2019 | 12/2019 | 12/2019 | segmento | 12/2018 | 12/2018 | 12/2018 | segmento |
| | | | | 12/2019 | | | | 12/2018 |
| Automóvel | 932.955 | (105.413) | 827.542 | 26,72% | 790.004 | (4.424) | 785.580 | 26,71% |
| Demais ramos elementares | 2.029.405 | (598.850) | 1.430.555 | 46,19% | 1.768.360 | (485.756) | 1.282.604 | 43,60% |
| Patrimonial | 952.283 | (391.302) | 560.981 | 18,11% | 918.539 | (293.048) | 625.491 | 21,26% |
| Transportes | 720.638 | (159.939) | 560.699 | 18,10% | 597.707 | (146.170) | 451.537 | 15,35% |
| Rural | 153.723 | (12.344) | 141.379 | 4,56% | 121.383 | (17.801) | 103.582 | 3,52% |
| Responsabilidades | 85.589 | (7.275) | 78.314 | 2,53% | 68.786 | (4.551) | 64.235 | 2,18% |
| Outros | 117.172 | (27.990) | 89.182 | 2,88% | 61.945 | (24.186) | 37.759 | 1,28% |
| Pessoas e viagem | 387.602 | (28.439) | 359.163 | 11,60% | 314.840 | (14.478) | 300.362 | 10,21% |
| Pessoas coletivo | 285.971 | (26.831) | 259.140 | 8,37% | 177.522 | (13.164) | 164.394 | 5,59% |
| Pessoas individual | 101.631 | (1.608) | 100.023 | 3,23% | 137.318 | (1.314) | 136.004 | 4,62% |
| Subtotal | 3.349.962 | (732.702) | 2.617.260 | 84,50% | 2.873.204 | (504.658) | 2.368.546 | 80,52% |
| DPVAT | 24.268 | - | 24.268 | 0,78% | 64.080 | - | 64.080 | 2,18% |
| Saúde | 455.876 | - | 455.876 | 14,72% | 513.439 | (4.375) | 509.064 | 17,31% |
| Total | 3.830.106 | (732.702) | 3.097.404 | 100,00% | 3.450.723 | (509.033) | 2.941.690 | 100,00% |

| 2019 | | | | | | 2018 | | | | | |
|----------------|----------------|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Região | Automóvel | Demais Ramos Elementares / DPVAT | Pessoas e viagem | Saúde | Total | Região | Automóvel | Demais Ramos Elementares / DPVAT | Pessoas e viagem | Saúde | Total |
| Centro - Oeste | 43.770 | 159.659 | 109.184 | 96 | 312.709 | Centro - Oeste | 35.290 | 125.318 | 33.178 | 203 | 193.989 |
| Nordeste | 59.590 | 95.381 | 19.591 | 352 | 174.914 | Nordeste | 44.572 | 98.904 | 8.439 | 599 | 152.514 |
| Norte | 10.193 | 47.939 | 6.238 | (21) | 64.349 | Norte | 7.442 | 45.010 | 6.597 | 123 | 59.172 |
| Sudeste | 663.473 | 1.339.058 | 171.731 | 454.998 | 2.629.260 | Sudeste | 569.825 | 1.166.900 | 212.013 | 511.914 | 2.460.652 |
| Sul | 155.929 | 411.636 | 80.858 | 451 | 648.874 | Sul | 132.875 | 396.308 | 54.613 | 600 | 584.396 |
| Total | 932.955 | 2.053.673 | 387.602 | 455.876 | 3.830.106 | Total | 790.004 | 1.832.440 | 314.840 | 513.439 | 3.450.723 |

d) Análise de sensibilidade da sinistralidade

A Seguradora efetua análise de sensibilidade da sinistralidade considerando cenários otimista e pessimista, com base em seu histórico. Esse estudo é submetido à apreciação da Administração no mínimo semestralmente, para determinação das diretrizes e ajustes nos planos de negócios, quando aplicável.

O quadro abaixo demonstra os impactos de uma piora e/ou melhora no índice de sinistralidade da Seguradora em 31 de dezembro de 2019:

| | Cenário base | | | | |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|
| | Piora de - 15 p.p.s | Piora de - 5 p.p.s | (valores reais) | Melhora de - 5 p.p.s | Melhora de - 15 p.p.s |
| Prêmios ganhos | 3.438.089 | 3.438.089 | 3.438.089 | 3.438.089 | 3.438.089 |
| Sinistros ocorridos | (2.560.805) | (2.216.996) | (2.045.091) | (1.873.187) | (1.529.378) |
| Índice de sinistralidade | -74,48% | -64,48% | -59,48% | -54,48% | -44,48% |
| Impacto bruto | (515.713) | (171.904) | - | 171.904 | 515.713 |
| Impacto líquido de imposto | (206.285) | (68.762) | - | 68.762 | 206.285 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Composição por segmento | 2019 | | | Índices - % | |
|---------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|-----------------|
| | Prêmios ganhos brutos de resseguro | Sinistros ocorridos brutos de resseguro | Custos de aquisição brutos de resseguro | Sinistralidade | Comissionamento |
| Automóvel | 846.294 | (523.659) | (163.008) | -62,53% | -19,40% |
| Demais ramos elementares | 1.853.432 | (951.176) | (395.981) | -57,26% | -22,52% |
| Patrimonial | 941.973 | (552.204) | (199.643) | -70,72% | -24,61% |
| Transportes | 611.743 | (295.433) | (130.472) | -40,99% | -20,71% |
| DPVAT | 22.295 | (15.880) | (4) | -79,02% | -1,21% |
| Rural | 137.771 | (55.270) | (37.848) | -48,44% | -28,39% |
| Responsabilidades | 76.827 | (25.615) | (18.275) | -37,04% | -26,34% |
| Outros | 62.823 | (6.774) | (9.739) | 2,33% | -13,50% |
| Pessoas | 283.084 | (176.770) | (94.526) | -60,31% | -30,59% |
| Pessoas coletivo | 200.486 | (78.168) | (78.412) | -46,13% | -34,79% |
| Pessoas individual | 82.598 | (98.602) | (16.114) | -79,96% | -24,76% |
| Saúde | 455.279 | (393.486) | (28.926) | -86,11% | -6,34% |
| Total | 3.438.089 | (2.045.091) | (682.441) | -63,40% | -19,90% |

| Composição por segmento | 2019 | | | Índices - % | |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|-----------------|
| | Prêmios ganhos líquidos de resseguro | Sinistros ocorridos líquidos de resseguro | Custos de aquisição líquidos de resseguro | Sinistralidade | Comissionamento |
| Automóvel | 736.690 | (460.983) | (118.792) | -63% | -16% |
| Demais ramos elementares | 1.201.894 | (526.966) | (327.540) | -44% | -27% |
| Patrimonial | 516.045 | (232.203) | (158.806) | -45% | -31% |
| Transportes | 450.346 | (203.730) | (119.205) | -45% | -26% |
| DPVAT | 22.295 | (15.879) | (5) | -71% | 0% |
| Rural | 121.326 | (47.718) | (34.009) | -39% | -28% |
| Responsabilidades | 68.911 | (25.154) | (17.639) | -37% | -26% |
| Outros | 22.971 | (2.282) | 2.124 | -10% | 9% |
| Pessoas | 253.757 | (145.255) | (93.601) | -57% | -37% |
| Pessoas coletivo | 172.769 | (50.282) | (77.487) | -29% | -45% |
| Pessoas individual | 80.988 | (94.973) | (16.114) | -117% | -20% |
| Saúde | 455.279 | (393.486) | (28.926) | -86% | -6% |
| Total | 2.647.620 | (1.526.690) | (568.859) | -58% | -21% |

e) Gestão de riscos financeiros

Para mitigar os riscos financeiros significativos, a Seguradora utiliza uma abordagem de gestão de ativos e passivos, considerando principalmente os vencimentos e a estrutura de classes dos passivos, em comparação com os ativos financeiros. Consideram-se também os requerimentos regulatórios e o ambiente macroeconômico.

As análises são realizadas levando em consideração cenários históricos e cenários de condições de mercado previstas para períodos futuros. A Administração utiliza esses resultados no processo de decisão, planejamento e também para identificação de riscos financeiros específicos originados de certos ativos e passivos financeiros detidos pela Seguradora. Os resultados são reportados mensalmente para o Comitê de Investimentos que avalia a exposição ao risco.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

i. Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de que os recursos de caixa possam não estar disponíveis para pagar obrigações futuras quando exigidas. Conseqüentemente, a gestão de risco não possui tolerância ou limites para risco de liquidez mantendo o compromisso de honrar todos os passivos de seguros e compromissos assumidos em seus vencimentos. Tem como princípio assegurar que limites apropriados de risco sejam seguidos para garantir que riscos significativos originados de grupos individuais de emissores não venham a impactar os resultados de forma adversa.

Considera-se como parte essencial do ciclo operacional a coleta dos prêmios de todos os contratos emitidos para reinvestimento destes recursos em conjunto com a gestão de capital. A ferramenta utilizada pela Seguradora para avaliação do risco de liquidez é a gestão do fluxo de caixa operacional, considerando o casamento dos ativos e passivos no curto e longo prazos. A Administração avalia periodicamente o resultado desse estudo e realinha sua estratégia de investimentos, quando necessário.

Os passivos de seguros estão alocados no tempo segundo a melhor expectativa quanto à data de liquidação destas obrigações, levando em consideração o histórico de liquidação de sinistros passados e período de expiração do risco dos contratos de seguro.

A tabela a seguir apresenta todos os ativos e passivos financeiros detidos pela Seguradora classificados segundo os fluxos de contratual de caixa não descontados e verifica-se que, em sua totalidade, a Seguradora possui ativos financeiros suficientes para arcar com suas obrigações.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| | 0 - 3 meses | 3 - 6 meses | 6- 9 meses | 9 -12 meses | 1 - 3 anos | Acima de 3 anos | Sem vencimento determinado | Total |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 58.314 | - | - | - | - | - | - | 58.314 |
| Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado | 302.245 | - | - | - | - | - | - | 302.245 |
| Título de renda fixa privado | 302.245 | - | - | - | - | - | - | 302.245 |
| Ativos financeiros disponíveis para a venda | 28.391 | 1.149 | 50.842 | - | 67.846 | 988.342 | - | 1.136.570 |
| Título de renda fixa público | 27.275 | - | 47.774 | - | 30.704 | 982.342 | - | 1.088.095 |
| Título de renda fixa privado | 1.116 | 1.149 | 3.068 | - | 37.142 | 6.000 | - | 48.475 |
| Créditos das operações com seguros e resseguros | 1.033.274 | 228.014 | 72.835 | 33.335 | 103.228 | 4.429 | - | 1.475.115 |
| Prêmios a receber de segurado - a decorrer | 70.782 | 9.903 | 1.236 | 442 | 43.816 | - | - | 126.179 |
| Prêmios a receber de segurado - decorridos | 736.568 | 218.111 | 71.599 | 32.893 | 59.412 | 4.429 | - | 1.123.012 |
| Operações com seguradoras | 19.279 | - | - | - | - | - | - | 19.279 |
| Operações com resseguradoras | 206.645 | - | - | - | - | - | - | 206.645 |
| Outros créditos operacionais | 107.433 | - | - | - | - | - | - | 107.433 |
| Ativos de resseguro - provisões técnicas | - | 309.495 | 387.431 | 78.630 | 44.777 | 32.456 | - | 852.789 |
| Títulos e créditos a receber | 42.394 | - | - | - | - | - | 393.428 | 435.822 |
| Títulos e créditos a receber | 17.082 | - | - | - | - | - | - | 17.082 |
| Outros créditos | 25.312 | - | - | - | - | - | 6 | 25.318 |
| Depósitos judiciais e fiscais | - | - | - | - | - | - | 246.756 | 246.756 |
| Créditos tributários e previdenciários | - | - | - | - | - | - | 146.666 | 146.666 |
| Outros valores e bens | 26.356 | - | - | - | - | - | - | 26.356 |
| Bens à venda | 20.103 | - | - | - | - | - | - | 20.103 |
| Outros valores e bens | 6.253 | - | - | - | - | - | - | 6.253 |
| Custos de aquisição diferidos | 38.459 | 43.640 | 70.938 | 153.015 | 12.350 | 55.777 | 8.014 | 382.193 |
| Empréstimos e depósitos compulsórios | 107 | - | - | - | - | - | - | 107 |
| Total dos ativos financeiros | 1.636.973 | 582.298 | 582.047 | 264.980 | 228.201 | 1.081.004 | 401.442 | 4.776.944 |
| Provisões técnicas | 917.210 | 704.428 | 187.982 | 127.421 | 401.963 | 291.210 | 71.974 | 2.702.188 |
| Passivos financeiros | 610.298 | 195.974 | 123.828 | 3.752 | 890 | 129 | 191.288 | 1.126.159 |
| Impostos e encargos sociais a recolher | 87.919 | - | - | - | - | - | - | 87.919 |
| Outras contas a pagar | 55.803 | - | - | 596 | 657 | - | 2.572 | 59.628 |
| Operações com resseguradoras | 398.906 | 150.985 | 106.583 | 1.570 | - | - | - | 658.044 |
| Encargos trabalhistas | 23.009 | - | - | - | - | - | - | 23.009 |
| Impostos e contribuições | - | - | 15.176 | - | - | - | - | 15.176 |
| Depósitos de terceiros | 44.661 | 44.989 | 2.069 | 1.586 | 233 | 129 | - | 93.667 |
| Provisão para contingências | - | - | - | - | - | - | 176.031 | 176.031 |
| Outras provisões | - | - | - | - | - | - | 12.685 | 12.685 |
| Total dos passivos financeiros | 1.527.508 | 900.402 | 311.810 | 131.173 | 402.853 | 291.339 | 263.262 | 3.828.347 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

ii. Gestão de risco de crédito

Risco de crédito é o risco de perda de valor de ativos financeiros como consequência de uma contraparte do contrato não honrar a totalidade ou parte de suas obrigações para com a Seguradora.

A Seguradora monitora o cumprimento da política de risco de crédito para garantir que os limites ou determinadas exposições ao risco de crédito não sejam excedidos.

Esse monitoramento é realizado sobre os ativos financeiros que, de forma individual ou coletiva, compartilham riscos similares e levam em consideração a capacidade financeira da contraparte em honrar suas obrigações e fatores dinâmicos de mercado.

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.

Os ativos financeiros são investidos (ou reinvestidos) somente em instituições financeiras com alta qualidade de *rating* de crédito, seguindo as determinações da Política Corporativa de Investimentos Financeiros, que determina como *rating* mínimo BBB (escala nacional de longo prazo) exceto para depósitos a prazo com garantia especial.

A exposição ao risco de crédito para prêmios a receber difere entre os ramos de riscos a decorrer e riscos decorridos. Nos ramos de risco decorridos a exposição é maior, uma vez que a cobertura é dada em antecedência ao pagamento do prêmio de seguro. Os ramos de riscos decorridos comercializados são: vida em grupo, garantia e transporte. Os mesmos são substancialmente reduzidos (e considerados como baixos) quando, em certos casos, a cobertura de sinistros pode ser cancelada (segundo regulamentação brasileira) caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados na data de vencimento.

A tabela a seguir apresenta todos os ativos financeiros detidos pela Seguradora em 31 de dezembro de 2019 distribuídos por *rating* de crédito. Foram utilizadas classificações de crédito das agências Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings, nesta ordem, exceto títulos públicos por se tratar de risco soberano.

Os ativos classificados na categoria sem *rating* compreendem substancialmente valores a serem recebidos de segurados que não possuem *ratings* de crédito individuais.

| Ativos financeiros / <i>rating</i> | AAA | AA | A | Sem <i>rating</i> | Total |
|---------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|--------------------------|------------------|
| A valor justo por meio do resultado | 280.892 | 21.353 | - | - | 302.245 |
| Título de renda fixa privado | 280.892 | 21.353 | - | - | 302.245 |
| Disponíveis para a venda | 1.108.111 | 27.455 | 1.004 | - | 1.136.570 |
| Título de renda fixa público | 1.088.095 | - | - | - | 1.088.095 |
| Título de renda fixa privado | 20.016 | 27.455 | 1.004 | - | 48.475 |
| Caixa e equivalentes de caixa | - | - | - | 58.314 | 58.314 |
| Prêmios a receber de segurados | - | - | - | 1.249.191 | 1.249.191 |
| Total do circulante e não circulante | 1.389.003 | 48.808 | 1.004 | 1.307.505 | 2.746.320 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

A tabela a seguir apresenta o total de ativos financeiros agrupados por classe de ativos e divididos entre ativos deteriorados (*impaired*) e ativos vencidos e não vencidos não classificados como deteriorados.

| | Posição em 31 de Dezembro de 2019 | | | | | | |
|---------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|---------------------|
| | Ativos não vencidos e não deteriorados | Ativos vencidos | | | | | Provisão para perda |
| | | 0 a 3 meses | 3 a 6 meses | 6 a 12 meses | acima de 1 ano | | |
| Valor justo por meio do resultado | 302.245 | - | - | - | - | - | 302.245 |
| Título de Renda Fixa Privado | 302.245 | - | - | - | - | - | 302.245 |
| Disponíveis para a venda | 1.136.570 | - | - | - | - | - | 1.136.570 |
| Título de Renda Fixa Público | 1.088.095 | - | - | - | - | - | 1.088.095 |
| Título de Renda Fixa Privado | 48.475 | - | - | - | - | - | 48.475 |
| Empréstimos e recebíveis | 1.120.648 | 65.614 | 14.982 | 18.891 | 41.800 | (12.744) | 1.249.191 |
| Prêmios a receber de segurados | 1.120.648 | 65.614 | 14.982 | 18.891 | 41.800 | (12.744) | 1.249.191 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 58.314 | - | - | - | - | - | 58.314 |
| Total do circulante e não circulante | 2.617.777 | 65.614 | 14.982 | 18.891 | 41.800 | (12.744) | 2.746.320 |

Cessão de resseguro:

Para gerenciamento do uso dos resseguradores, estamos usando a "Lista de *security* de resseguradores" que recebemos da Sompo International. Privilegiamos os resseguradores cuja classificação de *rating* seja A ou superior em negócios com vigência de até 12 meses (*short tail*) e *rating* A+ ou superior em negócios com vigência maior que 12 meses (*long tail*), para garantir que a mitigação dos riscos de seguros e de crédito sejam alcançados.

Para obtenção de segurança jurídica, trabalhamos em parceria com a unidade jurídica corporativa e as unidades de subscrição e durante a negociação sempre trabalhamos com o conceito de "*contract certainty*", para garantir que todos os termos e condições negociados sejam transparentes e conhecidos por ambas partes contratuais e para que adicionalmente não existam defeitos ou vícios de consentimento.

Gerenciamento de risco de crédito:

A fim de diminuir o risco relacionado à recuperabilidade dos créditos da operação de resseguro, a Seguradora revisa anualmente as estruturas dos contratos de resseguro e controla o *aging* de recuperação de sinistros.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Classe | Categoria de risco | 2019 | 2018 |
|---------------|---------------------------|----------------|----------------|
| Local | AA | 3.084 | - |
| Local | AA- | 7.026 | - |
| Local | A++ | 1.629 | - |
| Local | A+ | 5.841 | 10.575 |
| Local | A | 142.354 | 9.744 |
| Local | A- | - | 63.564 |
| Local | BBB+ | - | 973 |
| Local | B++ | 5.955 | 6.045 |
| Admitida | AA | 22 | - |
| Admitida | AA- | 7.704 | 1.294 |
| Admitida | A++ | 2.261 | 1.604 |
| Admitida | A+ | 29.297 | 8.094 |
| Admitida | A | 669 | 6.930 |
| Eventual | A++ | 88 | 86 |
| Eventual | A+ | 554 | 64 |
| Eventual | A | 148 | 60 |
| Eventual | A- | 13 | 1 |
| Total | | 206.645 | 109.034 |

iii. Gestão de risco de mercado

A Sompo Seguros S.A. utiliza análises de sensibilidade e testes de *stress*, desenvolvidos pelo custodiante da carteira de investimentos como ferramenta de gestão de riscos de mercado. Para o cálculo do VaR (*Value at Risk*), a Seguradora utiliza como limite 0,5% ao dia, com 99% de nível de confiança.

Para a posição de 31 de dezembro de 2019, a perda máxima potencial é de 0,34% do valor total da carteira de investimentos.

A gestão de investimentos da Seguradora faz acompanhamento diário da volatilidade da carteira e havendo um momento de *stress* que atinja negativamente o valor dos ativos e/ou o patrimônio líquido da Seguradora, convoca o Comitê de Investimentos para exposição da situação e sugestão de eliminação ou mitigação do risco existente.

A Seguradora possui passivos financeiros com taxas de juros pós-fixadas cujo montante de principal e juros são alterados conforme oscilações de índices financeiros. Determinados contratos com fornecedores de serviços e outros tipos de fornecimento são atualizados periodicamente por índices de inflação ou índices gerais de preços ao consumidor.

O risco de taxa de juros é inversamente correlacionado às mudanças nas taxas de juros de mercado para os ativos financeiros com taxas pré-fixadas. Consequentemente, caso as taxas de juros sejam reduzidas/aumentadas o valor justo desses ativos tendem a oscilar gerando marcação a mercado (MTM).

A tabela a seguir apresenta uma análise de sensibilidade para riscos de mercado sobre ativos financeiros designados a valor justo por meio do resultado e os disponíveis para venda levando em consideração a melhor estimativa da administração sobre uma razoável mudança esperada destas variáveis, e impactos potenciais sobre o resultado do exercício e sobre o patrimônio da Seguradora. O impacto apresentado é uma combinação das variáveis taxa de juros, inflação e Ibovespa.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Classes | Premissas 2019 / 2020 | Impacto estimado para os próximos 12 meses calculados em 31 de dezembro de 2019 | | | |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| | | Aumento | | Diminuição | |
| | | Resultados abrangentes | Resultados do período | Resultados abrangentes | Resultados do período |
| Letra financeira (CDI) pós | 200 bps na taxa de juros | - | 344 | - | (338) |
| Debêntures (CDI) pós | 200 bps na taxa de juros | (5) | 631 | 5 | (619) |
| Letras financeiras do tesouro (LFT) pós | 200 bps na taxa de juros | - | 8.914 | - | (8.752) |
| CDB (CDI) pós | 200 bps na taxa de juros | - | 18 | - | (18) |
| Fundos de renda fixa (CDI) pós | 200 bps na taxa de juros | - | 6.665 | - | (6.538) |
| Total | | (5) | 16.572 | 5 | (16.265) |

iv. Gestão de risco de capital

O capital mínimo requerido (CMR), que determina o valor a ser apropriado para a manutenção da solvência da seguradora é composto por 4 riscos: subscrição, crédito, operacional e mercado.

Os capitais são calculados individualmente e mensalmente, de acordo com metodologia adotada na legislação vigente, deduzindo a correlação entre os riscos de subscrição, crédito e mercado.

A suficiência do CMR, ocorre quando o patrimônio líquido ajustado total (PLA total) for maior que o CMR, demonstrando que a seguradora tem suficiência para garantia dos riscos assumidos.

5. Aplicações

A classificação das aplicações por categoria, vencimento, taxas de juros contratadas (médias) e respectivos níveis é apresentada da seguinte forma em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

a) Resumo da classificação dos ativos financeiros

A divulgação por nível, relacionada à mensuração do valor justo é realizada com base nos seguintes níveis:

- **Nível 1:** Preços cotados 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).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Resumo das aplicações

| | | 2019 | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Taxa contratada % | Sem vencimento definido ou vencíveis até 1 ano | Vencíveis 1 a 2 anos | Vencíveis acima 2 anos | Valor do custo atualizado | Ajuste ao valor justo | Total | Nível 1 | Nível 2 |
| Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado | 302.245 | - | - | 302.245 | - | 302.245 | - | 302.245 |
| Valores mobiliários privados - quotas de fundos de investimentos abertos | 302.245 | - | - | 302.245 | - | 302.245 | - | 302.245 |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | 80.382 | 46.750 | 1.009.438 | 1.141.343 | (4.773) | 1.136.570 | 1.088.095 | 48.475 |
| Títulos públicos federais - LFT, LTN e NTN-F | 100% Selic (LFT) 5,57% a.a até 6,41% a.a (LTN) 5,44% a.a. (NTN-F) | 75.049 | 21.671 | 991.375 | 1.092.807 - 4.712 | 1.088.095 | 1.088.095 | - |
| Títulos privados - letras financeiras - LF | 103,5% até 107% CDI (LF) 8,05% a.a até 9,10% a.a (LF) | 2.264 | 13.774 | 4.037 | 19.930 145 | 20.075 | - | 20.075 |
| Títulos privados - certificados de depósitos bancários – CDB | 90% CDI (CDB) | - | 945 | - | 945 - | 945 | - | 945 |
| Títulos privados - debênture - DEB | 100% até 116% CDI (DEB) | 3.069 | 10.360 | 14.026 | 27.662 (207) | 27.455 | - | 27.455 |
| Total | 382.627 | 46.750 | 1.009.438 | 1.443.588 | (4.773) | 1.438.815 | 1.088.095 | 350.720 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| 2018 | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| Taxa contratada % | Sem vencimento definido ou vencíveis até 1 ano | Vencíveis 1 a 2 anos | Vencíveis acima 2 anos | Valor do custo atualizado | Ajuste ao valor justo | Total | Nível 1 | Nível 2 |
| Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado | 685.725 | - | - | 685.725 | - | 685.725 | - | 685.725 |
| Valores mobiliários privados - quotas de fundos de investimentos abertos | 685.725 | - | - | 685.725 | - | 685.725 | - | 685.725 |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | 351.864 | 36.857 | 443.244 | 832.130 | (165) | 831.965 | 750.902 | 81.063 |
| Títulos públicos federais - LFT,LTNe NTN-B | 100% Selic (LFT) 8,73% a.a até 16% a.a (LTN) IPCA+4,25% até IPCA+6,60% (NTN-B) | 29.207 | 413.458 | 751.346 | (444) | 750.902 | 750.902 | - |
| Títulos privados - letras financeiras - LF | 104% até 113% CDI IPCA+4,25% a.a | 2.114 | 12.774 | 41.138 | 108 | 41.246 | - | 41.246 |
| Títulos privados - certificados de depósitos bancários - CDB | 90% até 112% CDI 14,44% a.a até 16,04% a.a | 897 | - | 19.652 | 55 | 19.707 | - | 19.707 |
| Títulos privados - debênture - DEB | 124,1% CDI | 3.098 | 17.012 | 19.994 | 116 | 20.110 | - | 20.110 |
| Total | 1.037.589 | 36.857 | 443.244 | 1.517.855 | (165) | 1.517.690 | 750.902 | 766.788 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Movimentação das aplicações

| | Saldo em 31/12/2018 | Aplicações | Resgates | Rendimentos | Ajustes TVM | Saldo em 31/12/2019 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------------|
| Valor justo por meio do resultado | 685.725 | 377.907 | (791.879) | 30.491 | - | 302.245 |
| Quotas de fundos de investimentos abertos | 685.725 | 377.907 | (791.879) | 30.491 | - | 302.245 |
| Disponíveis para venda | 831.965 | 4.670.997 | (4.458.653) | 96.869 | (4.608) | 1.136.570 |
| Títulos privados - CDB e Letras Financeira | 60.953 | 4.000 | (46.933) | 3.016 | (16) | 21.020 |
| Títulos privados - Debêntures | 20.110 | 14.500 | (8.202) | 1.370 | (323) | 27.455 |
| Títulos públicos federais - LFT, LTN, NTN-B | 750.902 | 4.652.497 | (4.403.516) | 92.481 | (4.269) | 1.088.095 |
| Total | 1.517.690 | 5.048.904 | (5.250.532) | 127.360 | (4.608) | 1.438.815 |

d) Desempenho da carteira de aplicações financeiras

A Administração mensura o desempenho de seus investimentos utilizando como parâmetro a variação do CDI comparada com a rentabilidade calculada com base no valor justo de suas aplicações.

Em 2019, o desempenho da carteira de investimentos atingiu 10,02% no acumulado do ano, representando 168,09% do CDI (5,96%), apresentando um aumento de performance de 38,7 p.p em relação ao ano anterior. A variação acumulada do CDI de 2018 foi de 6,42% e, no mesmo período o desempenho da carteira foi de 7,78% no ano, representando 121,2% do CDI.

6. Créditos das operações com seguros e resseguros

a) Prêmios a receber de segurados

| | 2019 | | | | 2018 | | | |
|--------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| | Prêmios a receber de segurados | Redução ao valor recuperável | Prêmios a receber líquido | Período médio de parcelamento | Prêmios a receber de segurados | Redução ao valor recuperável | Prêmios a receber líquido | Período médio de parcelamento |
| Automóvel | 264.018 | (790) | 263.228 | 5 | 198.937 | (786) | 198.151 | 4 |
| Patrimonial | 334.295 | (139) | 334.156 | 4 | 319.787 | (306) | 319.481 | 3 |
| Transportes | 393.177 | (184) | 392.993 | 1 | 283.819 | (719) | 283.100 | 2 |
| Pessoas | 153.148 | (1.427) | 151.721 | 2 | 107.443 | (3.313) | 104.130 | 3 |
| Rural | 23.767 | (7) | 23.760 | 3 | 21.466 | (32) | 21.434 | 3 |
| Responsabilidades | 23.035 | (17) | 23.019 | 3 | 19.887 | (26) | 19.861 | 3 |
| Riscos Financeiros | 41.555 | (509) | 41.046 | 1 | 17.878 | (546) | 17.332 | 1 |
| Riscos Especiais | 13.344 | - | 13.344 | 4 | - | - | - | - |
| Demais Ramos | 1.820 | (0) | 1.820 | 3 | 6.907 | (3) | 6.904 | 2 |
| Saúde | 13.776 | (9.671) | 4.105 | 1 | 27.038 | (14.410) | 12.628 | 1 |
| Total | 1.261.935 | (12.744) | 1.249.191 | | 1.003.162 | (20.141) | 983.021 | |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Aging de prêmios a receber

| Em milhares de reais | | |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Aging de prêmios a receber</i> | 2019 | 2018 |
| Prêmios a vencer | 1.120.648 | 856.569 |
| De 1 a 30 dias | 451.258 | 362.629 |
| De 31 a 60 dias | 184.226 | 162.843 |
| De 61 a 120 dias | 222.252 | 179.347 |
| De 121 a 180 dias | 98.651 | 67.422 |
| De 181 365 dias | 110.079 | 72.421 |
| Superior a 365 dias | 54.182 | 11.907 |
| Prêmios vencidos | 141.287 | 146.593 |
| De 1 a 30 dias | 50.526 | 72.072 |
| De 31 a 60 dias | 9.401 | 8.755 |
| De 61 a 120 dias | 11.047 | 13.316 |
| De 121 a 180 dias | 9.623 | 10.925 |
| De 181 365 dias | 18.890 | 17.438 |
| Superior a 365 dias | 41.800 | 24.087 |
| Total do circulante e não circulante | 1.261.935 | 1.003.162 |
| Provisão para redução ao valor recuperável | (12.744) | (20.141) |
| Total do circulante e não circulante | 1.249.191 | 983.021 |

c) Movimentação de prêmios a receber

| | |
|-------------------------------------------|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 983.021 |
| Prêmios emitidos | 4.486.692 |
| Prêmios cancelados | (562.847) |
| Restituições | (24.570) |
| Recebimentos | (3.697.898) |
| Adicional de fracionamento | 1.100 |
| Imposto sobre operações financeiras - IOF | 9.690 |
| Riscos vigentes e não emitidos - RVNE | 33.345 |
| Variação cambial | 13.261 |
| Redução ao valor recuperável | 7.397 |
| Saldo em 31 de dezembro 2019 | 1.249.191 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. Ativos de resseguros e operações com resseguradoras

| | 2019 | | | | | | | | |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| | Prêmio de Resseguro diferido - PPNG | Prêmio de Resseguro diferido - RVNE | Sinistros pendentes de pagamento | Sinistros pagos | Provisão para despesas relacionadas | Provisão de IBNR | Provisão para despesas relacionadas - IBNR | Provisão para redução ao valor recuperável | Total |
| Automóvel | 66.803 | 3.241 | 18.743 | 7.829 | 706 | 2.096 | 75 | (229) | 99.264 |
| Demais ramos elementares | 435.782 | 27.995 | 272.699 | 181.896 | 1.609 | 10.682 | 667 | (60) | 931.270 |
| Patrimonial | 232.487 | 23.414 | 230.160 | 121.962 | 811 | 4.218 | 210 | (24) | 613.238 |
| Transportes | 129.068 | 1.675 | 37.371 | 48.301 | 439 | 5.533 | 265 | (36) | 222.616 |
| Rural | 8.223 | 241 | 622 | 8.869 | 27 | 259 | 13 | - | 18.254 |
| Responsabilidades | 7.190 | 598 | 2.614 | 1.090 | 204 | 57 | 3 | - | 11.756 |
| Outros | 58.814 | 2.067 | 1.932 | 1.674 | 128 | 615 | 176 | - | 65.406 |
| Pessoas | 3.654 | - | 4.478 | 10.483 | 51 | 3.496 | 12 | (1) | 22.173 |
| Pessoas coletivo | 2.745 | - | 3.491 | 7.310 | 25 | 2.981 | 11 | (1) | 16.562 |
| Pessoas individual | 909 | - | 987 | 3.173 | 26 | 515 | 1 | - | 5.611 |
| Saúde | | | | 6.727 | | | | | 6.727 |
| Total em 31 de dezembro de 2019 | 506.239 | 31.236 | 295.920 | 206.935 | 2.366 | 16.274 | 754 | (290) | 1.059.434 |

| | 2018 | | | | | | | | |
|----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| | Prêmio de Resseguro diferido - PPNG | Prêmio de Resseguro diferido - RVNE | Sinistros pendentes de pagamento (*) | Sinistros pagos | Provisão para despesas relacionadas | Provisão de IBNR | Provisão para despesas relacionadas - IBNR | Provisão para redução ao valor recuperável | Total |
| Automóvel | 1.962 | 111 | 1.672 | 4.214 | 111 | 199 | 9 | - | 8.278 |
| Demais ramos elementares | 324.338 | 17.353 | 438.795 | 95.512 | 2.257 | 7.018 | 382 | (31) | 885.624 |
| Patrimonial | 208.856 | 11.995 | 402.321 | 45.504 | 1.521 | 3.924 | 119 | (7) | 674.233 |
| Transportes | 73.314 | 1.981 | 24.409 | 42.355 | 447 | 2.332 | 117 | (12) | 144.943 |
| Rural | 7.947 | 796 | 4.983 | 6.383 | 48 | 261 | 10 | - | 20.428 |
| Responsabilidades | 2.914 | 296 | 5.285 | 767 | 187 | 33 | 2 | (12) | 9.472 |
| Outros | 31.307 | 2.285 | 1.797 | 503 | 54 | 468 | 134 | - | 36.548 |
| Pessoas | 330 | 1 | 4.169 | 9.339 | 68 | 2.720 | 7 | - | 16.634 |
| Pessoas coletivo | 241 | - | 3.538 | 7.620 | 29 | 2.258 | 7 | - | 13.693 |
| Pessoas individual | 89 | 1 | 631 | 1.719 | 39 | 462 | - | - | 2.941 |
| Saúde | | | | 6.727 | | | | | 6.727 |
| Total em 31 de dezembro de 2018 | 326.630 | 17.465 | 444.636 | 115.792 | 2.436 | 9.937 | 398 | (31) | 917.263 |

(*) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

8. Créditos tributários e previdenciários

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Créditos tributários de diferenças temporárias (nota 8.a) | 91.178 | 83.087 |
| Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social (nota 8.b) | 32.004 | 18.348 |
| Créditos de PIS e Cofins | 27.539 | 27.142 |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 12.347 | 6.308 |
| Outros créditos tributários | 13.351 | 9.948 |
| Total do circulante e não circulante | 176.419 | 144.833 |
| (-) Tributos diferido passivo | (29.753) | (21.835) |
| (-) Provisão para IRPJ e CSLL | - | (3.804) |
| Total do circulante e não circulante | 146.666 | 119.194 |

| | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| Créditos tributários de diferenças temporárias | 83.087 | 16.155 | (8.064) | 91.178 |
| Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social | 18.348 | 32.025 | (18.369) | 32.004 |
| Créditos de PIS e Cofins | 27.142 | 3.740 | (3.343) | 27.539 |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 6.308 | 9.139 | (3.100) | 12.347 |
| Outros créditos tributários | 9.948 | 5.071 | (1.880) | 13.351 |
| (-) Tributos diferido passivo | (21.835) | (7.918) | - | (29.753) |
| (-) Provisão para IRPJ e CSLL | (3.804) | - | 3.804 | - |
| Total | 119.194 | 58.212 | (31.164) | 146.666 |

a) Créditos tributários de diferenças temporárias

| Composição e natureza da origem dos créditos de ajustes temporários | Base de cálculo | 2019 | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | | IRPJ 25% | CSLL 15% | Total |
| Provisões fiscais | 129.527 | 32.382 | 19.429 | 51.811 |
| Provisões cíveis | 15.208 | 3.802 | 2.281 | 6.083 |
| Provisão para riscos sobre créditos | 17.650 | 4.413 | 2.647 | 7.060 |
| Provisão para valor recuperável de salvados | 1.180 | 295 | 177 | 472 |
| Provisões trabalhistas | 9.270 | 2.318 | 1.391 | 3.709 |
| Provisão para participação nos lucros | 16.798 | 4.200 | 2.520 | 6.720 |
| Provisão amortização de projetos | (6.856) | (1.714) | (1.028) | (2.742) |
| Outras provisões | 28.120 | 7.050 | 4.218 | 11.268 |
| Provisão PrevSompo | 12.685 | 3.171 | 1.903 | 5.074 |
| Price purchase allocation (PPA) | 4.308 | 1.077 | 646 | 1.723 |
| Subtotal | 227.890 | 56.994 | 34.184 | 91.178 |
| (-) Tributos diferidos | (74.382) | (18.596) | (11.157) | (29.753) |
| Total do circulante e não circulante | 153.508 | 38.398 | 23.027 | 61.425 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Composição e natureza da origem dos créditos de ajustes temporários | 2018 | | | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Base de cálculo | IRPJ 25% | CSLL 15% | Total |
| Provisões fiscais | 125.260 | 31.315 | 18.789 | 50.104 |
| Provisões cíveis | 13.886 | 3.471 | 2.803 | 5.554 |
| Provisão para riscos sobre créditos | 22.677 | 5.669 | 3.402 | 9.071 |
| Provisão para valor recuperável de salvados | 1.312 | 328 | 197 | 525 |
| Provisões trabalhistas | 8.606 | 2.151 | 1.292 | 3.443 |
| Provisão para participação nos lucros | 20.588 | 5.147 | 3.089 | 8.236 |
| Provisão amortização de projetos | (19.793) | (4.948) | (2.969) | (7.917) |
| Outras provisões | 29.234 | 7.308 | 4.386 | 11.693 |
| Provisão PrevSompo | - | - | - | - |
| Price purchase allocation (PPA) | 5.284 | 1.321 | 1.057 | 2.378 |
| Subtotal | 207.054 | 51.762 | 31.325 | 83.087 |
| (-) Tributos diferidos | (54.585) | (13.647) | (8.188) | (21.835) |
| Total do circulante e não circulante | 152.469 | 38.115 | 23.137 | 61.252 |

b) Créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social

A realização dos créditos tributários está fundamentada em estudo técnico que leva em consideração as projeções orçamentárias. Esse estudo técnico aponta para a geração de lucros tributáveis futuros suficientes para permitir a realização destes créditos, como demonstrado abaixo:

| Ano da constituição do crédito | Prejuízos fiscais | | Base negativa de CSLL | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| | Base de cálculo | Crédito tributário de prejuízos fiscais | Base de cálculo | Crédito tributário sobre base negativa CSLL |
| 2009 | 31.521 | 7.880 | 23.520 | 3.528 |
| 2014 | 7.379 | 1.845 | 7.379 | 1.107 |
| 2019 | 42.930 | 10.733 | 46.076 | 6.911 |
| Total | 81.830 | 20.458 | 76.975 | 11.546 |

c) Cronograma de realização dos créditos tributários

| | Prejuízos fiscais | Base negativa de CSLL | Saldo final do exercício |
|----------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 20.458 | 11.546 | 32.004 |
| 2020 | (5.741) | (3.446) | 22.817 |
| 2021 | (9.260) | (5.555) | 8.002 |
| 2022 | (4.613) | (1.990) | 1.399 |
| 2023 | (788) | (472) | 139 |
| 2024 | (56) | (83) | - |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. Bens à venda

a) Composição do estoque de salvados

| | 2019 | | | 2018 | | |
|------------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------|
| | Salvados a venda | Redução ao valor recuperável | Salvados a venda líquido | Salvados a venda | Redução ao valor recuperável | Salvados a venda líquido |
| Automóvel | 14.040 | (772) | 13.268 | 17.025 | (988) | 16.037 |
| Responsabilidade civil facultativa | 3.321 | (115) | 3.206 | 3.190 | (137) | 3.053 |
| Demais ramos | 3.923 | (294) | 3.629 | 2.748 | (187) | 2.561 |
| Total | 21.284 | (1.181) | 20.103 | 22.963 | (1.312) | 21.651 |

b) Aging de salvados

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | Valor bruto | Redução ao valor recuperável | Valor Líquido | Valor bruto | Redução ao valor recuperável | Valor líquido |
| Aging de salvados | | | | | | |
| De 1 a 30 dias | 8.139 | - | 8.139 | 7.412 | - | 7.412 |
| De 31 a 60 dias | 1.076 | (291) | 785 | 3.537 | - | 3.537 |
| De 61 a 180 dias | 4.146 | - | 4.146 | 5.068 | - | 5.068 |
| De 181 a 365 dias | 3.665 | - | 3.665 | 1.842 | (495) | 1.347 |
| Superior a 365 dias | 4.258 | (890) | 3.368 | 5.104 | (817) | 4.287 |
| Total | 21.284 | (1.181) | 20.103 | 22.963 | (1.312) | 21.651 |

c) Movimentação de salvados

| | 2019 | | | |
|----------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|
| | Auto | R.C. Facultativo | Demais ramos | Total |
| Saldo inicial do exercício | 16.037 | 3.053 | 2.561 | 21.651 |
| (+) Entradas | 85.692 | 16.795 | 18.502 | 120.989 |
| (-) Vendas | (81.394) | (14.781) | (30.528) | (126.703) |
| (-/+) Alteração de estimativa e baixa | (6.295) | (1.746) | 13.388 | 5.347 |
| Total | 14.040 | 3.321 | 3.923 | 21.284 |
| Constituição/reversão de provisão para perda | (772) | (115) | (294) | (1.181) |
| Saldo final do exercício | 13.268 | 3.206 | 3.629 | 20.103 |

| | 2018 | | | |
|----------------------------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|
| | Auto | R.C. Facultativo | Demais ramos | Total |
| Saldo inicial do exercício | 20.957 | 2.109 | 2.312 | 25.378 |
| (+) Entradas | 81.587 | 15.575 | 12.698 | 109.860 |
| (-) Vendas | (82.270) | (12.738) | (16.621) | (111.629) |
| (-/+) Alteração de estimativa e baixa | (3.249) | (1.756) | 4.359 | (646) |
| Total | 17.025 | 3.190 | 2.748 | 22.963 |
| Constituição/reversão de provisão para perda | (988) | (137) | (187) | (1.312) |
| Saldo final do exercício | 16.037 | 3.053 | 2.561 | 21.651 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Outros valores e bens

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | | |
|------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| Salvados estimados não disponíveis para venda (*) | 3.687 | - | | |
| Almoxarifado (**) | <u>2.566</u> | <u>2.716</u> | | |
| Total | <u>6.253</u> | <u>2.716</u> | | |
| | <u>Saldo em</u> | <u>Constituições</u> | <u>Reversões</u> | <u>Saldo em</u> |
| | <u>2018 (**)</u> | | | <u>2019</u> |
| Automóvel | - | 34.171 | (31.159) | 3.012 |
| Transportes | - | 4.914 | (4.533) | 381 |
| Demais ramos | - | 3.022 | (2.728) | 294 |
| Total salvados estimados não disponíveis para venda | - | <u>42.107</u> | <u>(38.420)</u> | <u>3.687</u> |

(*) A partir de 2019, de acordo com a circular Susep nº 575/15, passaram a ser reconhecidos os salvados não disponíveis para a venda.

(**) Refere-se ao estoque de materiais de uso.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Realização de salvados

Valores em milhares

| Ano de ocorrência: | Períodos anteriores | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maiο | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | Total |
|----------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| Aviso de salvados | | | | | | | | | | | | | | |
| Após um mês | - | 7.556 | 9.031 | 6.745 | 9.761 | 10.860 | 10.677 | 9.206 | 10.246 | 11.612 | 8.425 | 10.125 | 8.139 | - |
| Após dois meses | 15.862 | 4.681 | 4.419 | 3.213 | 4.804 | 4.373 | 6.128 | 3.694 | 3.876 | 3.701 | 3.135 | 4.145 | - | - |
| Após três meses | 11.552 | 1.945 | 2.206 | 1.115 | 1.939 | 1.323 | 2.236 | 1.653 | 1.565 | 1.683 | 1.641 | - | - | - |
| Após quadro meses | 8.725 | 1.153 | 878 | 582 | 988 | 872 | 974 | 1.025 | 1.054 | 822 | - | - | - | - |
| Após cinco meses | 7.153 | 226 | 537 | 403 | 630 | 249 | 615 | 509 | 834 | - | - | - | - | - |
| Após seis meses | 6.093 | 216 | 473 | 297 | 454 | 197 | 415 | 433 | - | - | - | - | - | - |
| Após sete meses | 5.849 | 155 | 386 | 175 | 418 | 126 | 435 | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito meses | 5.202 | 85 | 350 | 142 | 221 | 89 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove meses | 5.025 | 77 | 310 | 106 | 226 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após dez meses | 4.758 | 77 | 266 | 94 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após onze meses | 4.655 | 52 | 142 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após doze meses | 4.199 | 22 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Anteriores | 4.448 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/19 | 83.521 | 16.245 | 18.998 | 12.872 | 19.441 | 18.089 | 21.480 | 16.520 | 17.575 | 17.818 | 13.201 | 14.270 | 8.139 | 278.169 |
| Pagamentos de salvados | | | | | | | | | | | | | | |
| Após um mês | (2.869) | (441) | (2.803) | (2.374) | (1.381) | (661) | (442) | (608) | (209) | (184) | (31) | (21) | - | - |
| Após dois meses | (2.073) | (319) | (2.412) | (2.474) | (1.124) | (663) | (790) | (677) | (447) | 93 | (168) | - | - | - |
| Após três meses | (2.295) | (353) | (7.140) | (5.176) | (1.628) | (4.435) | (949) | (396) | (86) | (3.299) | - | - | - | - |
| Após quadro meses | (4.616) | (710) | (2.547) | (2.375) | (1.311) | (1.153) | (365) | 232 | (184) | - | - | - | - | - |
| Após cinco meses | (2.685) | (413) | (3.401) | (2.461) | (1.226) | (780) | (358) | (361) | - | - | - | - | - | - |
| Após seis meses | (2.560) | (394) | (3.180) | (2.464) | (1.427) | (456) | (735) | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete meses | (3.072) | (473) | (3.686) | (2.516) | (999) | (554) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito meses | (3.128) | (481) | (4.376) | (1.141) | (903) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove meses | (5.024) | (773) | (3.246) | (2.612) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após dez meses | (1.749) | (269) | (2.966) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após onze meses | (1.791) | (276) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após doze meses | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/19 | (31.862) | (4.902) | (35.757) | (23.593) | (9.999) | (8.702) | (3.639) | (1.810) | (926) | (3.390) | (199) | (21) | - | (124.800) |
| Varição entre aviso e pagamento | 51.659 | 11.343 | (16.759) | (10.721) | 9.442 | 9.387 | 17.841 | 14.710 | 16.649 | 14.428 | 13.002 | 14.249 | 8.139 | |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. Custos de aquisição diferidos

Compreendem as comissões relativas a aquisição de apólices de seguros sendo a apropriação ao resultado realizada de acordo com o período decorrido de vigência do risco coberto.

| | 2019 | | | 2018 | | |
|-------------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| | Saldo Inicial | Constituições / (Reversões) | Saldo Final | Saldo Inicial | Constituições / (Reversões) | Saldo Final |
| Automóvel | 69.938 | 18.287 | 88.225 | 90.464 | (20.526) | 69.938 |
| Patrimonial | 104.102 | (10.021) | 94.081 | 100.832 | 3.270 | 104.102 |
| Pessoas | 26.228 | 68.222 | 94.450 | 22.500 | 3.728 | 26.228 |
| Transportes | 26.100 | 15.814 | 41.914 | 14.137 | 11.963 | 26.100 |
| Responsabilidades | 8.605 | 1.674 | 10.279 | 6.736 | 1.869 | 8.605 |
| Demais Ramos | 31.019 | 14.211 | 45.230 | 17.858 | 13.161 | 31.019 |
| Saúde | 6.218 | 1.796 | 8.014 | 8.500 | (2.282) | 6.218 |
| Total | 272.210 | 109.983 | 382.193 | 261.027 | 11.183 | 272.210 |
| Saldos | 2019 | 2018 | | | | |
| Circulante | 314.066 | 255.233 | | | | |
| Não circulante | 68.127 | 16.977 | | | | |
| | 382.193 | 272.210 | | | | |

O prazo médio de diferimento dos custos de aquisição é de 12 meses.

11. Depósitos judiciais e fiscais

| Detalhamento de depósitos judiciais | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Fiscais | 210.984 | 204.873 |
| Sinistros | 25.058 | 23.984 |
| Cíveis | 7.223 | 5.447 |
| Trabalhistas | 3.307 | 3.399 |
| Outros | 184 | 40 |
| Total | 246.756 | 237.743 |

12. Investimentos

| Imóveis destinados a renda (*) | Saldo em 2018 | Depreciação | Saldo em 2019 |
|--------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Edificações | 495 | (41) | 454 |
| Terrenos | 572 | - | 572 |
| Total | 1.067 | (41) | 1.026 |

(*) Tratam-se de imóveis próprios da Seguradora cuja finalidade é obter renda através da locação. Tais ativos foram reclassificados de imóveis de uso próprio e registrados como investimento conforme CPC 31 - Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada, pelo custo histórico de aquisição deduzido da depreciação acumulada calculada com base na vida útil estimada e perdas por impairment, quando aplicável.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. Imobilizado e Intangível

a) Imobilizado

| | Saldo em 2018 | Aquisições | Depreciação | Transferências | Baixas | Saldo em 2019 | Taxas de depreciação (%) |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|------------------|-----------------------------|
| Imóveis de uso próprio/terrenos | 59.106 | 25 | 2.113 | - | (15) | 61.229 | 2,5% a 6,7% |
| Equipamentos | 8.618 | 2.248 | (2.657) | - | (77) | 8.132 | 20% |
| Veículos | 1.089 | - | (364) | - | (344) | 381 | 20% |
| Móveis, máquinas e utensílios | 5.891 | 2.752 | (1.021) | - | (12) | 7.610 | 10% |
| Instalação | 3.853 | 317 | (1.382) | 1.758 | - | 4.546 | 10% |
| Imobilizações em curso | 11.674 | 13.625 | - | (1.758) | - | 23.541 | |
| Sistemas aplicativos(*) | 192 | - | (708) | - | - | (516) | 20% |
| Refrigeração | 2.357 | 488 | (324) | - | (2) | 2.519 | 10% |
| Telecomunicações | 175 | 64 | (34) | - | (1) | 204 | 20% |
| | 92.955 | 19.519 | (4.377) | - | (451) | 107.646 | |

b) Intangíveis

| | Saldo em 2018 | Aquisições | Amortização | Transferências (ii) | Baixas | Saldo em 2019 | Taxas de amortização (%) (iii) |
|------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------------|----------------|------------------|-----------------------------------|
| Sistemas de computação | 165.246 | 767 | (17.298) | 81.550 | - | 230.265 | 4% a 20% |
| Ágio | 124.010 | - | - | - | - | 124.010 | |
| Outros intangíveis (i) | 142.565 | 79.135 | (12.249) | (81.550) | (2.117) | 125.784 | |
| Canal varejo | 9.605 | - | (2.291) | - | - | 7.314 | 14,29% |
| | 441.426 | 79.902 | (31.838) | - | (2.117) | 487.373 | |

(i) Referem-se a projetos em curso e *Price Purchase Allocation* (PPA).

(ii) Referem-se a ativação de projetos em curso – *Software*.

(iii) As taxas anuais de amortização de Sistema de Computação após a revisão do prazo de vida útil variam entre 4% a 20% a.a, conforme tabela acima.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Encargos trabalhistas e obrigações a pagar

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 13º salário a pagar (*) | | |
| Férias | 17.813 | 17.569 |
| Encargos sociais | 5.196 | 4.588 |
| Encargos trabalhistas | <u>23.009</u> | <u>22.157</u> |
| Dividendos e JCP a pagar | 25.948 | 27.692 |
| Fornecedores | 3.576 | 9.551 |
| Participação nos lucros | 11.373 | 8.727 |
| Honorários, remunerações e gratificações | 2 | 12 |
| Participação nos lucros corretores | 8.011 | 13.861 |
| Honorários advocatícios | 365 | 360 |
| Outras obrigações | 6.570 | 20.246 |
| Obrigações a pagar | <u>55.845</u> | <u>80.449</u> |

15. Impostos e encargos sociais a recolher

| <u>Composição</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Impostos sobre operações financeiras | 60.649 | 50.508 |
| Imposto de renda e contribuição a pagar | 15.176 | - |
| Contribuições previdenciárias | 4.943 | 4.833 |
| PIS e Cofins | 6.594 | 6.239 |
| Imposto de renda retido na fonte - IRRF | 8.333 | 7.482 |
| Outros impostos retidos | 7.400 | 4.618 |
| Total do circulante e não circulante | <u>103.095</u> | <u>73.680</u> |

16. Provisões técnicas

| | <u>2019</u> | | |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Bruto de resseguro</u> | <u>Parcela ressegurada</u> | <u>Líquido de resseguro</u> |
| Provisão de prêmios não ganhos (PPNG) | 1.720.298 | 537.475 | 1.182.823 |
| Provisão de sinistros a liquidar - administrativo (PSL) | 527.480 | 286.100 | 241.380 |
| Provisão de sinistros a liquidar - administrativo DPVAT | 2.692 | - | 2.692 |
| Provisão de sinistros a liquidar - judicial DPVAT | 13.916 | - | 13.916 |
| Provisão de sinistros a liquidar - judicial (PSLJ) | 137.950 | 9.820 | 128.130 |
| Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) | 133.633 | 16.274 | 117.359 |
| Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) - DPVAT | 148.849 | - | 148.849 |
| Provisão de despesas relacionadas - administrativo | 8.742 | 2.489 | 6.253 |
| Provisão de despesas relacionadas - administrativo DPVAT | 1.675 | - | 1.675 |
| Provisão de despesas relacionadas - judicial | 6.914 | 631 | 6.283 |
| Outras provisões | 39 | - | 39 |
| Total do circulante e não circulante | <u>2.702.188</u> | <u>852.789</u> | <u>1.849.399</u> |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| | 2018 | | |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| | Bruto de resseguro | Parcela ressegurada | Líquido de resseguro |
| Provisão de prêmios não ganhos (PPNG) | 1.329.749 | 344.095 | 985.654 |
| Provisão de sinistros a liquidar - administrativo (PSL) (*) | 666.855 | 429.104 | 237.751 |
| Provisão de sinistros a liquidar - administrativo DPVAT | 5.081 | - | 5.081 |
| Provisão de sinistros a liquidar - judicial DPVAT | 21.256 | - | 21.256 |
| Provisão de sinistros a liquidar - judicial (PSLJ) | 157.489 | 15.532 | 141.957 |
| Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) | 144.409 | 9.937 | 134.472 |
| Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) - DPVAT | 215.900 | - | 215.900 |
| Provisão de despesas relacionadas - administrativo | 8.813 | 1.879 | 6.934 |
| Provisão de despesas relacionadas - administrativo DPVAT | 1.008 | - | 1.008 |
| Provisão de despesas relacionadas - judicial | 8.551 | 955 | 7.596 |
| Outras provisões | 34 | - | 34 |
| Total do circulante e não circulante | 2.559.144 | 801.502 | 1.757.642 |

(*) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%. (vide nota 7 e 22e i).

a) Movimentação da provisão de sinistros e despesas em discussão judicial sem DPVAT

| | 2019 | | 2018 | |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | Bruto de resseguro | Parcela ressegurada | Bruto de resseguro | Parcela ressegurada |
| Saldo do início do exercício | 166.040 | 16.487 | 189.757 | 29.655 |
| Total pago no semestre | (50.539) | (4.773) | (54.231) | (8.231) |
| Novas constituições no exercício | 20.990 | 867 | 91.808 | 6.360 |
| Baixas das provisões por êxito | (7.054) | (2.667) | (9.055) | (468) |
| Baixa das provisões por alteração de estimativa ou probabilidade | 22.052 | 2.329 | (37.622) | (2.792) |
| Alteração das provisões por atualização monetária e juros | (6.625) | (1.792) | (14.617) | (8.037) |
| Saldo final do exercício | 144.864 | 10.451 | 166.040 | 16.487 |

b) Composição dos sinistros judiciais e despesas em discussão judicial por classificação de risco

| | 2019 | | 2018 | |
|-----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Quantidade | Provisão | Quantidade | Provisão |
| Provável | 472 | 66.389 | 614 | 86.251 |
| Possível | 2.476 | 63.749 | 3.650 | 71.956 |
| Remota | 908 | 14.726 | 1.830 | 7.833 |
| Subtotal | 3.856 | 144.864 | 6.094 | 166.040 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

c) Movimentação das provisões técnicas

| | Bruto de resseguro | Parcela ressegurada | Líquido de resseguro |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Provisão de prêmios não ganhos (PPNG) | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 1.329.749 | 344.095 | 985.654 |
| (+) Constituição | 468.820 | 242.241 | 226.579 |
| (-) Reversão | (78.271) | (48.861) | (29.410) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 1.720.298 | 537.475 | 1.182.823 |
| Provisão de sinistros a liquidar (PSL) | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 850.680 | 444.636 | 406.044 |
| Sinistros avisados no período | 2.121.887 | 509.887 | 1.612.000 |
| Variação da correção monetária | 38.082 | 18.490 | 19.592 |
| (-) Sinistros pagos | (2.355.161) | (679.661) | (1.675.500) |
| (-) Salvados estimados | 1.100 | - | 1.100 |
| IBNeR | 25.450 | 2.568 | 22.882 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 682.038 | 295.920 | 386.118 |
| Provisão de sinistros ocorridos mas não avisados (IBNR) | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 360.309 | 9.937 | 350.372 |
| (+) Constituição | 16.316 | 8.458 | 7.858 |
| (-) Reversão (*) | (94.143) | (2.121) | (92.022) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 282.482 | 16.274 | 266.208 |
| Provisão de despesas relacionadas | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 18.371 | 2.834 | 15.537 |
| (+) Constituição | 3.760 | 1.374 | 2.386 |
| (-) Reversão | (4.800) | (1.088) | (3.712) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 17.331 | 3.120 | 14.211 |
| Outras provisões | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 34 | - | 34 |
| (+) Constituição | 5 | - | 5 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 39 | - | 39 |

(*) Refere-se, principalmente, a DPVAT (R\$ 67.051).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo verificar a suficiência da PSL e fazer o acompanhamento do tempo de liquidação dos sinistros, avaliando a evolução destas liquidações. Além disso, é feita a reconciliação dos montantes com os saldos contábeis.

d) Desenvolvimento de sinistros

Valores em milhares

Bruto do efeito de resseguro administrativo

| Ano de ocorrência: | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
|------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Incorrido mais IBNR | | | | | | | | | | | |
| No final do ano de ocorrência | 877.460 | 1.121.826 | 1.250.260 | 1.384.423 | 1.787.989 | 1.631.745 | 1.719.756 | 1.923.264 | 3.390.956 | 1.945.619 | - |
| Após um ano | 908.241 | 1.086.840 | 1.229.814 | 1.362.918 | 1.728.790 | 1.660.005 | 1.719.653 | 2.463.112 | 2.825.357 | - | - |
| Após dois anos | 902.285 | 1.071.737 | 1.222.896 | 1.364.008 | 1.719.583 | 1.641.799 | 1.755.131 | 2.438.651 | - | - | - |
| Após três anos | 899.424 | 1.071.238 | 1.225.069 | 1.359.890 | 1.720.475 | 1.654.787 | 1.747.896 | - | - | - | - |
| Após quadro anos | 900.207 | 1.071.819 | 1.224.097 | 1.360.339 | 1.724.105 | 1.648.170 | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | 900.602 | 1.071.616 | 1.224.706 | 1.361.026 | 1.724.663 | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | 900.332 | 1.071.949 | 1.226.197 | 1.363.629 | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | 902.034 | 1.072.303 | 1.225.347 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | 902.137 | 1.072.230 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | 902.438 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | 902.438 | 1.072.230 | 1.225.347 | 1.363.629 | 1.724.663 | 1.648.170 | 1.747.896 | 2.438.651 | 2.825.357 | 1.945.619 | 16.894.000 |
| Pagamentos de sinistros | | | | | | | | | | | |
| No próprio ano | (670.362) | (772.178) | (904.366) | (952.497) | (1.262.349) | (1.222.410) | (1.238.017) | (1.391.111) | (2.032.650) | (1.403.264) | - |
| Após um ano | (873.962) | (1.050.248) | (1.202.123) | (1.331.984) | (1.682.762) | (1.606.380) | (1.684.045) | (2.385.915) | (2.740.750) | - | - |
| Após dois anos | (887.863) | (1.066.970) | (1.217.205) | (1.355.102) | (1.713.876) | (1.630.106) | (1.741.489) | (2.432.606) | - | - | - |
| Após três anos | (897.703) | (1.069.483) | (1.221.008) | (1.359.080) | (1.719.287) | (1.637.772) | (1.746.994) | - | - | - | - |
| Após quadro anos | (899.356) | (1.070.709) | (1.222.735) | (1.360.095) | (1.723.100) | (1.642.912) | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | (900.067) | (1.071.579) | (1.223.444) | (1.360.475) | (1.724.276) | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | (900.307) | (1.071.671) | (1.224.131) | (1.361.222) | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | (901.996) | (1.072.177) | (1.224.281) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | (902.063) | (1.072.217) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | (902.424) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | (902.424) | (1.072.217) | (1.224.281) | (1.361.222) | (1.724.276) | (1.642.912) | (1.746.994) | (2.432.606) | (2.740.750) | (1.403.264) | (16.250.946) |
| Variação entre estimativa inicial e fi | (24.978) | 49.596 | 24.913 | 20.794 | 63.326 | (16.425) | (28.140) | (515.387) | 565.599 | | |
| % de variação entre estimativa inici | -3% | 5% | 2% | 2% | 4% | -1% | -2% | -21% | 21% | | |
| Reconciliação com o balanço patrimonial | | | | | | | | | | | |
| Provisão referente a períodos anterior | 14 | 13 | 1.066 | 2.407 | 387 | 5.258 | 902 | 6.045 | 84.607 | 542.355 | 643.054 |
| Saldo reconhecido no balanço patrimonial | | | | | | | | | | | 846.280 |
| | Subtotal | | | Salvado | | Retrocessão | DPVAT (PSL, | | Outras | Ocorridos | Total diferença |
| | diferença | PSL-SUS | | Estimado | | | IBNR e PDA) | IBNeR | Provisões | antes de 2009 | |
| | (203.226) | 23.208 | | (20.786) | | 2.528 | 153.216 | 41.101 | 436 | 3.523 | - |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Bruto do efeito de resseguro judicial | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Ano de ocorrência: | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
| Incorrido mais IBNR | | | | | | | | | | | |
| No final do ano de ocorrência | 992 | 1.344 | 4.673 | 2.771 | 3.070 | 3.855 | 1.865 | 4.288 | 4.414 | 2.196 | - |
| Após um ano | 7.475 | 12.356 | 23.290 | 13.198 | 16.777 | 15.879 | 10.314 | 30.621 | 10.522 | - | - |
| Após dois anos | 14.042 | 21.529 | 28.395 | 23.041 | 27.916 | 19.440 | 29.608 | 28.377 | - | - | - |
| Após três anos | 16.861 | 24.653 | 34.484 | 26.633 | 27.505 | 44.502 | 24.589 | - | - | - | - |
| Após quadro anos | 19.022 | 29.328 | 37.879 | 28.532 | 52.197 | 34.183 | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | 20.873 | 30.109 | 33.675 | 42.926 | 40.018 | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | 23.558 | 28.722 | 58.072 | 38.305 | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | 22.086 | 45.887 | 46.963 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | 35.303 | 39.421 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | 25.976 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | 25.976 | 39.421 | 46.963 | 38.305 | 40.018 | 34.183 | 24.589 | 28.377 | 10.522 | 2.196 | 290.550 |
| Pagamentos de sinistros | | | | | | | | | | | |
| No próprio ano | (92) | (473) | (194) | (567) | (743) | (511) | (307) | (524) | (1.475) | (661) | - |
| Após um ano | (517) | (4.253) | (2.095) | (2.395) | (2.647) | (3.920) | (1.956) | (8.454) | (3.665) | - | - |
| Após dois anos | (1.556) | (5.863) | (4.356) | (5.904) | (5.944) | (7.838) | (9.704) | (13.768) | - | - | - |
| Após três anos | (3.636) | (9.207) | (8.078) | (8.353) | (9.470) | (18.211) | (13.468) | - | - | - | - |
| Após quadro anos | (5.328) | (11.720) | (11.617) | (13.642) | (19.312) | (24.414) | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | (9.143) | (14.874) | (14.692) | (20.316) | (25.752) | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | (11.253) | (16.265) | (30.121) | (29.089) | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | (13.313) | (27.376) | (36.706) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | (18.573) | (35.046) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | (21.353) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | (21.353) | (35.046) | (36.706) | (29.089) | (25.752) | (24.414) | (13.468) | (13.768) | (3.665) | (661) | (203.922) |
| Variação entre estimativa inicial e final | (24.984) | (38.077) | (42.290) | (35.534) | (36.948) | (30.328) | (22.724) | (24.089) | (6.108) | - | - |
| % de variação entre estimativa inicial e final | -117% | -109% | -115% | -122% | -143% | -124% | -169% | -175% | -167% | - | - |
| Reconciliação com o balanço patrimonial | | | | | | | | | | | |
| Provisão referente a períodos anteriores | 4.623 | 4.375 | 10.257 | 9.216 | 14.266 | 9.769 | 11.121 | 14.609 | 6.857 | 1.535 | 86.628 |
| Saldo reconhecido no balanço patrimonial | | | | | | | | | | | 135.572 |
| | Subtotal diferença | PSL-SUS | Salvado Estimado | Retrocessão | DPVAT (PSL, IBNR e PDA) | IBNeR | Outras Provisões | Ocorridos antes de 2009 | Total diferença | | |
| | (48.944) | - | - | - | 13.916 | - | - | 35.028 | - | | |

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Valores em milhares

Líquido do efeito de resseguro administrativo

| Ano de ocorrência: | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| Incorrido mais IBNR | | | | | | | | | | | |
| No final do ano de ocorrência | 822.261 | 1.019.209 | 1.190.787 | 1.323.111 | 1.684.644 | 1.560.169 | 1.565.296 | 1.687.083 | 1.459.601 | 1.439.854 | - |
| Após um ano | 844.827 | 994.233 | 1.176.434 | 1.300.352 | 1.653.754 | 1.543.958 | 1.577.567 | 1.719.637 | 1.484.647 | - | - |
| Após dois anos | 843.275 | 990.038 | 1.167.750 | 1.303.531 | 1.647.235 | 1.542.900 | 1.579.772 | 1.721.549 | - | - | - |
| Após três anos | 842.729 | 989.539 | 1.169.495 | 1.302.363 | 1.648.553 | 1.543.942 | 1.578.111 | - | - | - | - |
| Após quadro anos | 843.412 | 990.136 | 1.169.300 | 1.302.882 | 1.649.712 | 1.544.315 | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | 843.595 | 990.018 | 1.169.760 | 1.303.080 | 1.650.739 | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | 843.334 | 990.354 | 1.169.965 | 1.304.169 | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | 843.599 | 990.331 | 1.170.135 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | 843.625 | 990.317 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | 843.914 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | 843.914 | 990.317 | 1.170.135 | 1.304.169 | 1.650.739 | 1.544.315 | 1.578.111 | 1.721.549 | 1.484.647 | 1.439.854 | 13.727.750 |
| Pagamentos de sinistros | | | | | | | | | | | |
| No próprio ano | (650.035) | (743.083) | (883.718) | (932.765) | (1.246.210) | (1.182.786) | (1.202.646) | (1.280.499) | (1.103.852) | (1.126.833) | - |
| Após um ano | (830.206) | (975.948) | (1.151.956) | (1.280.042) | (1.627.580) | (1.525.401) | (1.559.018) | (1.694.800) | (1.462.885) | - | - |
| Após dois anos | (837.557) | (985.563) | (1.163.910) | (1.298.319) | (1.644.296) | (1.538.460) | (1.572.429) | (1.717.143) | - | - | - |
| Após três anos | (841.219) | (987.984) | (1.167.291) | (1.301.735) | (1.647.425) | (1.541.574) | (1.577.235) | - | - | - | - |
| Após quadro anos | (842.590) | (989.141) | (1.168.933) | (1.302.639) | (1.649.149) | (1.543.728) | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | (843.090) | (989.984) | (1.169.573) | (1.302.812) | (1.650.352) | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | (843.310) | (990.076) | (1.169.814) | (1.303.561) | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | (843.562) | (990.289) | (1.169.965) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | (843.586) | (990.304) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | (843.900) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | (843.900) | (990.304) | (1.169.965) | (1.303.561) | (1.650.352) | (1.543.728) | (1.577.235) | (1.717.143) | (1.462.885) | (1.126.833) | (13.385.906) |
| Variação entre estimativa inicial e final | (21.653) | 28.892 | 20.652 | 18.942 | 33.905 | 15.854 | (12.815) | (34.466) | (25.046) | - | - |
| % de variação entre estimativa inicial e final | -3% | 3% | 2% | 1% | 2% | 1% | -1% | -2% | -2% | - | - |
| Reconciliação com o balanço patrimonial | | | | | | | | | | | |
| Provisão referente a períodos anteriores | 14 | 13 | 170 | 608 | 387 | 587 | 876 | 4.406 | 21.762 | 313.021 | 341.844 |
| Saldo reconhecido no balanço patrimonial | | | | | | | | | | | 541.416 |
| | Subtotal | PSL-SUS | Salvado | Retrocessão | DPVAT (PSL, | IBNeR | Outras | Ocorridos | Total diferença | | |
| | diferença | | Estimado | | IBNR e PDA) | | Provisões | antes de 2009 | | | |
| | (199.572) | 23.208 | (20.786) | 2.528 | 153.216 | 38.533 | 436 | 2.437 | | | - |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Líquido do efeito de resseguro judicial

| Ano de ocorrência: | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Total |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|------------------|
| Incorrido mais IBNR | | | | | | | | | | | |
| No final do ano de ocorrência | 917 | 1.287 | 4.591 | 2.495 | 2.415 | 3.713 | 1.748 | 4.101 | 1.884 | 2.091 | - |
| Após um ano | 6.427 | 10.017 | 17.871 | 11.702 | 15.054 | 15.446 | 9.999 | 13.357 | 9.140 | - | - |
| Após dois anos | 11.911 | 17.938 | 25.045 | 21.416 | 25.622 | 19.149 | 14.780 | 21.220 | - | - | - |
| Após três anos | 14.406 | 20.422 | 29.984 | 24.944 | 25.961 | 24.902 | 18.218 | - | - | - | - |
| Após quadro anos | 16.512 | 24.639 | 32.500 | 26.887 | 28.952 | 27.305 | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | 18.837 | 24.995 | 30.597 | 25.765 | 32.554 | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | 21.323 | 25.060 | 30.574 | 31.242 | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | 19.875 | 25.115 | 31.874 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | 22.324 | 27.052 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | 20.638 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | 20.638 | 27.052 | 31.874 | 31.242 | 32.554 | 27.305 | 18.218 | 21.220 | 9.140 | 2.091 | 221.334 |
| Pagamentos de sinistros | | | | | | | | | | | |
| No próprio ano | (91) | (470) | (193) | (530) | (364) | (508) | (307) | (524) | (459) | (645) | - |
| Após um ano | (515) | (2.327) | (2.020) | (2.309) | (2.228) | (3.808) | (1.951) | (2.358) | (2.570) | - | - |
| Após dois anos | (1.549) | (3.867) | (3.845) | (5.583) | (5.399) | (7.725) | (4.611) | (7.493) | - | - | - |
| Após três anos | (3.614) | (7.182) | (7.374) | (8.089) | (8.847) | (11.563) | (7.505) | - | - | - | - |
| Após quadro anos | (5.131) | (9.646) | (10.851) | (13.190) | (12.595) | (17.697) | - | - | - | - | - |
| Após cinco anos | (8.723) | (12.366) | (13.429) | (14.824) | (18.829) | - | - | - | - | - | - |
| Após seis anos | (10.818) | (13.736) | (18.126) | (22.617) | - | - | - | - | - | - | - |
| Após sete anos | (12.729) | (16.709) | (23.047) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após oito anos | (14.385) | (22.770) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Após nove anos | (17.130) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Posição em 31/12/2019 | (17.130) | (22.770) | (23.047) | (22.617) | (18.829) | (17.697) | (7.505) | (7.493) | (2.570) | (645) | (140.303) |
| Varição entre estimativa inicial e final | (19.721) | (25.765) | (27.283) | (28.747) | (30.139) | (23.592) | (16.470) | (17.119) | (7.256) | | |
| % de variação entre estimativa inicial e final | -115% | -113% | -118% | -127% | -160% | -133% | -219% | -228% | -282% | | |
| Reconciliação com o balanço patrimonial | | | | | | | | | | | |
| Provisão referente a períodos anteriores | 3.508 | 4.282 | 8.827 | 8.625 | 13.725 | 9.608 | 10.713 | 13.727 | 6.570 | 1.446 | 81.031 |
| Saldo reconhecido no balanço patrimonial | | | | | | | | | | | 125.121 |

| Subtotal diferença | PSL -SUS | Salvado Estimado | Retrocessão | DPVAT (PSL, IBNR e PDA) | IBNeR | Outras Provisões | Ocorridos antes de 2009 | Total diferença |
|---------------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|
| (44.090) | - | - | - | 13.916 | - | - | 30.174 | - |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

17. Cobertura das provisões técnicas

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Provisões técnicas - seguros e vida individual (a) | <u>2.667.759</u> | <u>2.524.094</u> |
| (-) Deduções/exclusões (b) | <u>1.688.321</u> | <u>1.520.045</u> |
| Direitos creditórios (i) | 839.078 | 596.050 |
| Custos de aquisição diferidos redutores de PPNG | 188.849 | 137.245 |
| Ativos de resseguro de PPNG | 175.357 | 83.447 |
| Ativos de resseguro de PSL | 294.934 | 443.674 |
| Ativos de resseguro de IBNR | 16.274 | 9.937 |
| Ativos de resseguro de PDR | 3.093 | 2.795 |
| Depósitos judiciais redutores | 3.604 | 3.652 |
| Provisões dos consórcios DPVAT | 167.132 | 243.245 |
| Total a ser coberto (c) = (a) - (b) | <u>979.438</u> | <u>1.004.049</u> |
| Aplicações financeiras vinculadas a cobertura das provisões técnicas (d) | <u>1.159.172</u> | <u>1.123.881</u> |
| Quotas de fundos de investimentos | 87.264 | 343.077 |
| Títulos de renda fixa - públicos | 1.029.809 | 714.623 |
| Títulos de renda fixa - privados | 42.099 | 66.181 |
| Ativos líquidos (e) = (d) - (c) | <u>179.734</u> | <u>119.832</u> |

(i) Montante correspondente às parcelas dos prêmios a receber de segurados referente aos riscos a decorrer.

18. Débitos das operações com resseguradoras

Compreendem substancialmente os montantes de prêmios cedidos e ainda não liquidados nas datas de balanço. O quadro abaixo apresenta a composição dos saldos de prêmios cedidos a liquidar, líquidos das comissões:

| | 2019 | | | | 2018 | | | |
|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| | Local | Admitida | Eventual | Total | Local | Admitida | Eventual | Total |
| Sem vencimento | 96.435 | 1.371 | - | 97.806 | 7.357 | 3.085 | - | 10.442 |
| De 1 a 30 dias | 173.423 | 35.804 | 124 | 209.351 | 301.658 | 33.200 | 2.015 | 336.873 |
| De 31 a 60 dias | 66.281 | 12.954 | 3.080 | 82.315 | 6.692 | 3.544 | 249 | 10.485 |
| De 61 a 180 dias | 135.768 | 21.373 | 3.278 | 160.419 | 23.550 | 10.131 | 2.030 | 35.711 |
| De 181 a 365 dias | 99.152 | 9.106 | (105) | 108.153 | 2.643 | 941 | 11 | 3.595 |
| Superior a 365 dias | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | <u>571.059</u> | <u>80.608</u> | <u>6.377</u> | <u>658.044</u> | <u>341.900</u> | <u>50.901</u> | <u>4.305</u> | <u>397.106</u> |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

19. Depósitos de terceiros

| Aging de depósitos de terceiros | Cobrança antecipada de prêmios (*) | | Prêmios e emolumentos | | Outros depósitos (*) | | Total | |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------|-----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| De 1 a 30 dias | 16.402 | 5.262 | 1.285 | 2.494 | 26.923 | 13.584 | 44.610 | 21.340 |
| De 31 a 60 dias | 903 | 77 | 205 | 9.044 | 43.920 | 1.236 | 45.028 | 10.357 |
| De 61 a 120 dias | 777 | 4 | 1.298 | 794 | - | - | 2.075 | 798 |
| De 121 a 180 dias | 10 | - | 140 | 3.526 | 1.442 | 45 | 1.592 | 3.571 |
| De 181 a 365 dias | 3 | 2 | 132 | 1.204 | - | 96 | 135 | 1.302 |
| Superior a 365 dias | - | 8 | 131 | 103 | 96 | - | 227 | 111 |
| Total | 18.095 | 5.353 | 3.191 | 17.165 | 72.381 | 14.961 | 93.667 | 37.479 |

(*) Em 2019 referem-se a parcelas vincendas e cobranças antecipadas. Foi alocado 336 da controlada, Sompo Saúde Seguros S.A, referente a rubrica de "receita antecipada".

20. Provisões judiciais

a) Quantidades e valores envolvidos e provisionados por probabilidade de risco

| | 2019 | | | 2018 | | |
|--------------------------|--------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
| | Quantidade | Valor envolvido | Provisão | Quantidade | Valor envolvido | Provisão |
| I - Fiscais | | | | | | |
| Perda provável | 7 | 149.736 | 149.738 | 7 | 146.159 | 146.159 |
| Perda possível | 5 | 36.616 | - | 5 | 35.192 | - |
| Total | 12 | 186.352 | 149.738 | 12 | 181.351 | 146.159 |
| II - Trabalhistas | | | | | | |
| Perda provável | 57 | 10.438 | 10.438 | 57 | 9.772 | 9.772 |
| Perda possível | 59 | 19.795 | - | 63 | 27.598 | - |
| Perda remota | - | - | - | 11 | 1 | - |
| Total | 116 | 30.233 | 10.438 | 131 | 37.371 | 9.772 |
| III - Cível | | | | | | |
| Perda provável | 354 | 15.855 | 15.855 | 467 | 14.935 | 14.935 |
| Perda possível | 599 | 40.394 | - | 669 | 37.947 | - |
| Perda remota | 1.246 | 33.311 | - | 1.394 | 34.537 | - |
| Total | 2.199 | 89.560 | 15.855 | 2.530 | 87.419 | 14.935 |
| Total geral | | | | | | |
| Perda provável | 418 | 176.029 | 176.031 | 531 | 170.866 | 170.866 |
| Perda possível | 663 | 96.805 | - | 737 | 100.737 | - |
| Perda remota | 1.246 | 33.311 | - | 1.405 | 34.538 | - |
| Total | 2.327 | 306.145 | 176.031 | 2.673 | 306.141 | 170.866 |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Movimentação das provisões judiciais

| Natureza | Saldo em 31/12/2018 | Principal | Encargos moratórios | Baixas | Saldo em 31/12/2019 |
|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
| I - Fiscal | 146.159 | - | 3.579 | - | 149.738 |
| II - Trabalhista | 9.772 | 3.168 | 809 | (3.311) | 10.438 |
| III - Cíveis | 14.935 | 4.744 | 986 | (4.810) | 15.855 |
| Total | 170.866 | 7.912 | 5.374 | (8.121) | 176.031 |

Descrição resumida das principais ações judiciais

Provisões fiscais

i. Ações de natureza fiscal (ações incluídas na anistia fiscal - Lei nº 11.941/2009)

A Seguradora optou por desistir de determinadas ações judiciais nos termos da Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009, mediante pagamento à vista em 30 de novembro de 2009, de débitos com a Receita Federal do Brasil – RFB e com a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional - PGFN.

Dentre as ações incluídas na anistia fiscal destacamos a COFINS, bem como a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL sobre tributos com exigibilidade suspensa, em relação aos quais a RFB apresentou manifestações discordando da metodologia de cálculo utilizada pela Seguradora para quitação dos tributos. A ação da COFINS foi julgada favoravelmente à Seguradora e a ação da CSLL aguarda julgamento pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região – TRF3. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

ii. PIS - Programa de Integração Social

A Seguradora discute para o período de junho de 1994 a dezembro de 2014 a exigibilidade da contribuição para o PIS, nos termos das emendas constitucionais - EC nºs 01/1994, 10/1996 e 17/1997 e Lei nº 9.718/1998, as quais alteraram a base de cálculo e alíquota que passou a incidir sobre a receita bruta operacional. Em todas as ações judiciais houve interposição dos recursos especial e extraordinário, os quais se encontram com julgamento sobrestado aguardando o julgamento definitivo dos “leading cases” em trâmite no Supremo Tribunal Federal - STF.

iii. PIS - Programa de Integração Social e COFINS – Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social

Para o período de janeiro de 2015 em diante as contribuições ao PIS e à COFINS passaram a ser recolhidas sobre as receitas de prêmios nos termos da Lei n.º 12.973/2014. A Seguradora ingressou com mandado de segurança para questionar a base de cálculo do PIS e da COFINS, especialmente em relação à tributação das referidas receitas financeiras. Atualmente o processo aguarda julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça. A partir de março de 2017 a Seguradora passou a incluir, na base de cálculo das contribuições ao PIS e à COFINS, as receitas financeiras geradas pelas aplicações vinculadas em cobertura de reservas técnicas de seguros, tendo efetuado o pagamento do PIS calculado sobre as receitas financeiras dos exercícios de 2015 à 2016 e da COFINS calculada sobre as receitas financeiras dos exercícios de 2013 a 2016.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

iv. IRPJ - Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e IRRF – Imposto de Renda Retido na Fonte – glosa de despesas

A Seguradora recebeu autos de infração referentes ao imposto de renda, contribuição social e imposto de renda retido na fonte, sobre glosa de despesas dos exercícios de 1991 e 1992. Proposta ação anulatória, em maio de 2015 foi proferida sentença julgando parcialmente procedente a ação judicial sendo determinada a anulação da cobrança em quase sua totalidade, reduzindo o débito para 0,81% de seu valor original. Atualmente a ação aguarda julgamento do recurso de apelação interposto pela União Federal. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

v. CSLL – Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

A Seguradora questiona judicialmente a Emenda Constitucional – EC nº 10/1996 sobre a elevação da alíquota da contribuição social de 18% para 30% no primeiro semestre do exercício de 1996. Atualmente os autos aguardam julgamento de recurso extraordinário pelo STF.

vi. IRPJ - Dedução de tributos com exigibilidade suspensa

A Seguradora discutia judicialmente a legalidade da dedução de tributos com exigibilidade suspensa da base de cálculo do IRPJ, a teor do disposto no § 1º, do artigo 41, da Lei nº 8.981/1995. Em setembro/2019 houve o julgamento do agravo em recurso extraordinário pelo STF, sendo proferida decisão definitiva desfavorável à Seguradora. Atualmente os autos aguardam início da fase de liquidação do débito em relação ao qual foram realizados depósitos judiciais integrais e seu respectivo provisionamento.

Provisões trabalhistas

A Seguradora responde por processos de natureza trabalhista que encontram-se em diversas fases de tramitação. Para fazer face a eventuais perdas que possam resultar da resolução final destes processos, foi constituída provisão para os casos cuja probabilidade de perda foi considerada “provável”.

Provisões cíveis

A Seguradora responde por processos de natureza cível, não relacionadas a ações de seguros que encontram-se em diversas fases de tramitação. Foi constituída provisão para os casos em que a probabilidade de perda foi considerada “provável”.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social é representado por 108.946.242 ações ordinárias (106.786.176 em 2018) e 8.832 ações preferenciais (8.871 em 2018).

A Sompo Seguros é uma Seguradora fechada e está autorizada a aumentar o capital social até o limite de R\$ 1.300.000 independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, a quem caberá fixar as condições da emissão.

b) Reserva de capital

Refere-se a incentivos fiscais de imposto de renda.

c) Custos de transação

A Seguradora incorreu em diversos custos para a concretização do acordo com o Grupo Sompo, citado na nota explicativa nº 1. Tais custos, detalhados no quadro abaixo, são diretamente atribuíveis às atividades necessárias à concretização dessa transação e, por conta dessa natureza, foram registrados no patrimônio líquido, por valor líquido dos efeitos tributários, conforme definições contidas no pronunciamento técnico CPC 8 – Custos de transação e prêmios na emissão de títulos e valores mobiliários:

| Custos de transação | 2019 |
|----------------------------|---------------------|
| Assessoria financeira | 7.932 |
| Assessoria estratégica | 3.000 |
| Assessoria jurídica | 882 |
| Outros | 279 |
| Subtotal | 12.093 |
| Impostos | (4.837) |
| Total | <u>7.256</u> |

d) Reserva legal

Constituída ao final de cada exercício social na forma prevista na legislação societária brasileira, podendo ser utilizada para compensação de prejuízos ou para aumento de capital social.

e) Reserva estatutária

Constituída pelo valor remanescente do lucro de cada exercício social, após deduções legais e estatutárias, sendo destinada à absorção de prejuízos e aumento de capital.

f) Dividendos e juros sobre capital próprio

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido ajustado de acordo com a Lei das Sociedades por Ações. A parcela dos dividendos mínimos ainda não pagos ao final de cada exercício é deduzida do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo. A parcela dos dividendos que excede o mínimo obrigatório só é deduzida do patrimônio líquido quando efetivamente paga ou quando sua distribuição é aprovada pelos acionistas, o que ocorrer primeiro.

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

O Estatuto Social prevê a compensação dos prejuízos acumulados como condição primária na destinação do lucro líquido para a constituição da reserva legal, distribuição de dividendos obrigatórios ou juros sobre capital próprio não inferior a 25% e constituição da reserva estatutária.

Também prevê a destinação da reserva estatutária para a amortização de eventuais prejuízos, desde que, deliberada por Assembleia Geral ou Conselho de Administração.

O benefício fiscal dos Juros sobre Capital Próprio - JCP é reconhecido no resultado do exercício. A taxa utilizada no cálculo dos juros sobre o capital próprio é a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) durante o exercício aplicável, conforme a legislação vigente. O montante distribuído de juros sobre o capital próprio em 2019 é de R\$27.224. (R\$28.877 em 2018).

g) Ações em tesouraria

No primeiro semestre de 2019, nos termos do artigo 30, § 1º, b, da lei 6.404/76 e alterações, foram adquiridas 8.903 ações ordinárias e 39 ações preferenciais da Companhia para permanência em tesouraria pelo valor total de R\$ 103.

h) Ajustes de exercícios anteriores

Refere-se a ajuste da provisão de passivos diferidos (DTL) não reconhecidos em consonância com as diretrizes da Lei 12.973/2014.

22. Detalhamento das contas da demonstração do resultado

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| a) Prêmios emitidos líquidos | 3.830.106 | 3.450.723 |
| Prêmios diretos | 3.789.223 | 3.308.808 |
| Prêmios - riscos vigentes não emitidos | 33.345 | 9.328 |
| Co-seguro aceitos de congêneres | 68.451 | 104.597 |
| Co-seguro cedido de congêneres | (85.180) | (36.089) |
| Prêmio DPVAT | 24.267 | 64.079 |
| b) Variação das provisões técnicas de prêmios | (392.017) | (107.040) |
| Provisão de prêmios não ganhos | (389.931) | (106.815) |
| Provisão matemática de benefícios a conceder | (5) | 28 |
| Outras provisões técnicas - PDA | (1.973) | (312) |
| Provisão para remissão | (108) | 59 |
| c) Prêmios ganhos | 3.438.089 | 3.343.683 |
| d) Receita com emissão de apólices | 6.683 | 7.428 |
| e) Sinistros ocorridos | (2.045.091) | (2.121.721) |
| Indenizações avisadas | (2.121.887) | (2.191.762) |
| Serviços de assistência | (83.679) | (103.210) |
| Salvados e ressarcimento | 163.099 | 187.875 |
| Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados | 9.494 | (24.044) |
| Recuperação de sinistros | 23.444 | 32.259 |
| Variação das despesas relacionadas | (106.327) | (91.808) |
| Recuperação em corresponsabilidade | 9.824 | 23.886 |
| Glosa | 60.933 | 45.053 |
| Outros | 8 | 30 |
| f) Custo de aquisição | (682.441) | (666.046) |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| | | |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comissões sobre prêmios retidos | (762.073) | (642.562) |
| Outras despesas de comercialização | (35.105) | (47.473) |
| Recuperação de comissões (cedido) | 9.142 | 5.290 |
| Variação do custo de aquisição diferido | 105.595 | 18.699 |
| g) Outras receitas e despesas operacionais | (97.776) | (140.979) |
| Outras despesas operacionais | (100.713) | (145.646) |
| Despesa com cobrança | (12.930) | (21.605) |
| Despesa com encargos sociais | (2.670) | (2.506) |
| Redução ao valor recuperável para recebíveis | 4.186 | 6.851 |
| Despesa com emissão de apólices | (41.221) | (58.225) |
| Despesa com inspeção e vistoria | (6.615) | (11.213) |
| Despesa com dispositivos de segurança | (31.125) | (31.245) |
| Outras despesas com operações de seguros | 1.152 | (17.259) |
| Amortizações | (2.291) | (2.290) |
| Despesas diversas | (9.199) | (8.154) |
| Outras receitas operacionais | 2.937 | 4.667 |
| Outras receitas com operações de seguro | 2.937 | 4.667 |
| h) Resultado com resseguro | (158.335) | 41.971 |
| Receitas com resseguro | 574.367 | 551.004 |
| Indenização de sinistro | 513.735 | 533.589 |
| Despesa com sinistro | 22.918 | 12.955 |
| Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados | 6.694 | 4.460 |
| Receita com participações no lucro | 31.020 | - |
| Despesas com resseguros | (732.702) | (509.033) |
| Prêmios de resseguros - Diretos | (1.000.279) | (615.254) |
| Cosseguros aceitos | (2.527) | (1.818) |
| Cancelamento de resseguro | 122.906 | 74.070 |
| Restituição de resseguro | 4.026 | 4.911 |
| Prêmios - riscos vigentes não emitidos | (20.321) | (6.297) |
| Variação da despesa de resseguro | 144.863 | 121.348 |
| Salvados e ressarcimento | (24.755) | (61.667) |
| Comissões diferidas | (29.090) | (20.023) |
| Outras provisões - Comissão escalonada | (4.851) | (3.019) |
| Outras provisões - RVNE | 77.326 | 3.092 |
| Outras despesas de resseguro | - | (4.376) |
| i) Despesas administrativas | (448.469) | (415.633) |
| Despesas com pessoal próprio | (289.348) | (251.534) |
| Despesas com serviços de terceiros | (73.355) | (68.782) |
| Despesas com localização e funcionamento | (36.766) | (37.535) |
| Despesas com publicidade e propaganda | (11.948) | (14.538) |
| Despesas com publicações | (353) | (206) |
| Despesas com donativos e contribuições | (820) | (1.148) |
| Depreciação e amortização | (25.347) | (26.558) |
| Despesas administrativas do convênio DPVAT | (5.627) | (7.509) |
| Outras despesas administrativas | (4.905) | (7.823) |
| j) Despesas com tributos | (70.207) | (75.351) |
| Cofins | (46.135) | (51.190) |
| PIS/Pasep | (7.511) | (8.323) |
| Outros | (13.374) | (12.331) |
| Impostos Municipais | (2.079) | (2.699) |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| | | |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Contribuição Sindical | (1.037) | (713) |
| Impostos Estaduais | (71) | (95) |
| k) Resultado financeiro | 123.321 | 131.526 |
| Receitas financeiras | 175.176 | 166.298 |
| Rendimento com aplicações financeiras | 127.360 | 115.892 |
| Rendimentos quotas e fundos de investimento | 30.493 | 30.229 |
| Receitas com títulos de renda fixa privados | 4.386 | 8.218 |
| Receitas com títulos de renda fixa públicos | 92.481 | 77.445 |
| Ajuste TVM - aplicações ao valor justo por meio do resultado | - | 3 |
| Receita com ações | (3) | 46 |
| Receitas financeiras com operações de seguros | 25.968 | 24.173 |
| Outras | 21.851 | 26.184 |
| Receita com créditos tributários | 440 | 145 |
| Receita financeira contingência DPVAT | 318 | 648 |
| Receita com atualização de depósitos judiciais | 6.344 | 6.306 |
| Receitas financeiras eventuais | 14.749 | 19.085 |
| Despesas financeiras | (51.856) | (34.772) |
| Despesas financeiras com renda fixa | (395) | (405) |
| Despesas financeiras com operações de seguros | (48.114) | (35.346) |
| Juros | (17) | (28) |
| Oscilação cambial | (10.028) | (4.943) |
| Despesas de juros s/ operação de DPVAT | (12.266) | (15.390) |
| Provisão de sinistros a liquidar | (40.556) | (10.641) |
| Cosseguro cedido | 52 | (187) |
| Resseguro cedido | 15.164 | (4.078) |
| DPVAT | (463) | (79) |
| Outras | (3.347) | 979 |
| Despesas financeiras de encargos sobre tributos | (3.306) | (98) |
| Despesas com impostos e contribuições sobre transações financeiras | - | - |
| Despesas financeiras eventuais | (41) | 1.077 |
| l) Resultado Patrimonial | (9.180) | (6.071) |
| Receitas com imóveis de renda | 262 | 47 |
| Equivalência patrimonial | - | - |
| Doações | - | 10 |
| Amortização price purchase allocation (PPA) | (9.442) | (6.128) |
| m) Ganhos e perdas com ativos não correntes | 325 | (166) |
| Resultado na alienação de bens do ativo permanente | 330 | 95 |
| Resultado em outras operações - outras receitas não correntes | (5) | (261) |

(i) Em maio de 2018, a seguradora foi avisada de um sinistro no ramo de riscos nomeados e operacionais, no montante de R\$ 339.973 com retenção de 1,19%. (vide notas nº 7 e 16).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

23. Imposto de renda e contribuição social

| | 2019 | | 2018 | |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Resultado antes dos impostos e participações | 56.919 | 56.919 | 98.641 | 98.641 |
| Juros sobre o capital próprio | (27.224) | (27.224) | (28.877) | (28.877) |
| Resultado Tributável | 29.695 | 29.695 | 69.764 | 69.764 |
| Ajustes temporários | (6.048) | (6.048) | 27.508 | 27.508 |
| Provisões judiciais | 4.591 | 4.591 | (2.195) | (2.195) |
| Provisões para devedores duvidosos | (5.159) | (5.159) | (2.466) | (2.466) |
| Ajuste ao valor de mercado TVM | - | - | (3) | (3) |
| Provisões com funcionários | 2.062 | 2.062 | (588) | (588) |
| Provisão de amortização de projetos | 899 | 899 | 26.500 | 26.500 |
| Outros ajustes temporários | (8.441) | (8.441) | 6.260 | 6.260 |
| Ajustes permanentes | (70.031) | (73.173) | (61.976) | (61.976) |
| Ajustes de equivalência patrimonial | - | - | (9.656) | (9.656) |
| Outros ajustes permanentes | (70.031) | (73.173) | (52.320) | (52.320) |
| Base de cálculo do Imposto de renda e contribuição social | (46.384) | (49.526) | 35.296 | 35.296 |
| (-) Compensação de prejuízo fiscal e base negativa CSLL | (112) | (112) | (5.057) | (5.057) |
| Base de cálculo após compensação | (46.496) | (49.638) | 30.239 | 30.239 |
| Imposto de renda e contribuição social | (41) | (23) | (8.782) | (7.066) |
| Complemento do imposto de renda e contribuição social | - | - | (1.264) | (3.619) |
| Créditos de prejuízo fiscal e base negativa CSLL | 11.596 | 6.750 | - | - |
| Incentivo fiscal | - | - | 385 | - |
| Tributos diferidos sobre ajuste ao valor de mercado de TVM | - | - | 1 | 1 |
| Créditos tributários sobre diferenças temporárias | (1.512) | (907) | 5.620 | (3.759) |
| Outros ajustes | (3.045) | (761) | (2.679) | (1.108) |
| Total de imposto de renda e contribuição social | 6.998 | 5.059 | (6.719) | (15.551) |

24. Partes relacionadas

Partes relacionadas à Seguradora foram definidas pela Administração como sendo os seus controladores e acionistas com participação relevante, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no pronunciamento técnicas CPC 5 – Divulgação sobre partes relacionadas. As principais transações envolvendo partes relacionadas estão descritas a seguir:

a) Sompo Saúde Seguros S.A. (controlada)

- i. A Seguradora compartilha com sua controlada certos componentes da estrutura administrativa e operacional. O critério para o rateio das despesas administrativas compartilhadas foi definido com base em medidores de atividades e critérios estabelecidos em contrato entre as partes. Os montantes de recuperação de despesas administrativas de sua controlada somaram em 2019 R\$ 12.713 (R\$ 13.883 em 2018).
- ii. Os funcionários da Seguradora contam com seguro saúde contratado junto à sua controlada, cujos custos são assumidos pela Seguradora. O total de prêmios em 2019 foi de R\$ 27.455 (R\$ 23.108 em 2018).

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

iii. Os funcionários da controlada contam com seguro de vida contratado junto a Seguradora. O total de prêmios durante 2019 somaram R\$ 39 (R\$ 36 em 2018).

b) Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria Ltda. (controlada)

- i. A Seguradora vendeu salvados a funcionários da Sompo Services, constituindo um contas a receber em 2019 de R\$ 14.
- ii. A Seguradora contrata os serviços de gerenciamento de riscos, vistoria e regulação de sinistros junto à sua controlada. O total das despesas com serviços de vistoria em 2019 foi de R\$ 3.270 (R\$ 1.156 em 2018).
- iii. Os funcionários da controlada contam com seguro de vida contratado junto a Seguradora. O total de prêmios durante 2019 somaram R\$ 2.

c) Outras partes relacionadas

- i. A Sompo Seguros detém contratos de resseguro facultativo com a Sompo Japan Nipponkoa Insurance, Inc.. (R\$ 1.152 em 2019) e sinistros pagos pendentes (R\$ 5.729 em 2019).
- ii. Também detém contratos de resseguro facultativo com a Endurance Worldwide Insurance Limited (R\$ 2.276 em 2019) e sinistros pagos pendentes (R\$ 458 em 2019).
- iii. Adicionalmente possui Juros sobre capital próprio pendente (R\$ 23.124 em 2019) com a nova detentora majoritária de suas ações, a Sompo International Holdings Brasil.

Os saldos e valores das transações com partes relacionadas estão resumidos no quadro abaixo:

| <u>Ativo</u> | <u>Dezembro de 2019</u> | <u>Dezembro de 2018</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Controladas | | |
| Sompo Saúde Seguros S.A | 926 | 1.579 |
| Reembolso de despesas administrativas a receber | 926 | 1.579 |
| Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA | 14 | - |
| Reembolso de despesas administrativas a receber | 14 | - |
| Outras partes relacionadas | | |
| Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc. | 5.729 | - |
| Sinistros de resseguro | 5.729 | - |
| Endurance worldwide insurance limited | 458 | - |
| Sinistros de resseguro | 458 | - |
| Total do ativo | 7.127 | 1.579 |
| <u>Passivo</u> | | |
| Controladas | | |
| Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA | (237) | (81) |
| Serviços de vistoria | (237) | (81) |
| Outras partes relacionadas | | |
| Sompo International Holdings Brasil Ltda. | (23.124) | - |
| Juros sobre capital próprio - JCP | (23.124) | - |
| Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc. | (1.152) | - |
| Prêmios de resseguro | (1.152) | - |
| Endurance worldwide insurance limited | (2.276) | - |
| Prêmios de resseguro | (2.276) | - |
| Total do passivo | (26.789) | (81) |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

| Demonstração do resultado | Receitas | | Despesas | |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Dezembro de 2019 | Dezembro de 2018 | Dezembro de 2019 | Dezembro de 2018 |
| Controladas | | | | |
| Sompo Saúde Seguros S.A | 12.752 | 13.919 | (27.455) | (23.108) |
| Recuperação de despesas administrativas | 12.713 | 13.883 | - | - |
| Prêmios - seguros saúde | - | - | (27.455) | (23.108) |
| Prêmios - seguro vida | 39 | 36 | - | - |
| Sompo Services Gestão de Riscos e Vistoria LTDA | 2 | - | (3.270) | (1.156) |
| Serviços de vistoria | - | - | (3.270) | (1.156) |
| Prêmios - seguros vida | 2 | - | - | - |
| Outras partes relacionadas | | | | |
| Sompo Japan Nipponkoa Insurance Inc. | 3.228 | - | (821) | 28.853 |
| Reintegração de resseguro | - | - | (821) | - |
| Recuperação de resseguro | 3.228 | - | - | - |
| Juros sobre capital próprio - JCP | - | - | - | 28.853 |
| Sompo International Holdings Brasil Ltda. | - | - | 27.205 | - |
| Juros sobre capital próprio - JCP | - | - | 27.205 | - |
| Endurance worldwide insurance limited | 952 | - | (1.159) | - |
| Reintegração de resseguro | - | - | (1.159) | - |
| Recuperação de resseguro | 952 | - | - | - |
| Total resultado | 16.934 | 13.919 | (5.500) | 4.589 |

25. Benefícios a empregados

O quadro abaixo refere-se aos planos de aposentadoria que a Seguradora oferece aos seus funcionários, ex-funcionários e respectivos beneficiários (vide nota explicativa nº 31.i).

| | 2019 | | | |
|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|
| | Obrigações atuariais | Valor justo ativos | Ativo / passivo atuarial líquido | Receitas / despesas |
| Plano I | 24.615 | 25.313 | - | - |
| Plano II | 2.655 | 17.148 | 4.825 | (198) |
| Plano III | 57.147 | 44.462 | (12.685) | 410 |
| Saldo final | 84.417 | 86.923 | (7.860) | 212 |

| | 2018 | | | |
|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|
| | Obrigações atuariais | Valor justo ativos | Ativo / passivo atuarial líquido | Receitas / despesas |
| Plano I | 21.841 | 24.690 | - | - |
| Plano II | 2.309 | 15.925 | 2.011 | (304) |
| Plano III | 46.606 | 42.253 | (4.353) | 190 |
| Saldo final | 70.756 | 82.868 | (2.342) | (114) |

26 Reconciliação entre BRGAAP e IFRS:

a) Demonstração do resultado:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Resultado líquido consolidado em BRGAAP | 69.520 | 73.653 |
| Ajustes de IFRS* | (504) | 2.763 |
| Resultado líquido em IFRS | 69.016 | 76.416 |

*Esse ajuste refere-se a uniformização dos critérios em IFRS da provisão para perda sobre crédito (PPSC), relativas as operações da Sompo Saúde.

Sompo Seguros S.A.
31 de dezembro de 2019 e 2018

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Patrimônio Líquido:

| | |
|--------------------------------------------|-------------------------|
| Patrimônio da Controladora 2019 | <u>1.283.128</u> |
| Ajuste de IFRS - PPSC líquido de impostos | <u>(504)</u> |
| Patrimônio Líquido Consolidado 2019 | <u><u>1.282.624</u></u> |

Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

* * *

Conselho de Administração

Francisco Caiuby Vidigal Filho – Presidente
Katsuyuki Tajiri
Arlindo da Conceição Simões Filho

Diretoria

Francisco Caiuby Vidigal Filho – Diretor Presidente
Atsushi Yasuda – Diretor Executivo
Sven Robert Will – Diretor Executivo
Adailton Oliveira Dias – Diretor Executivo
Fernando Antônio Grossi Cavalcante – Diretor Executivo

Contador

Ivan Fernando dos Santos
CRC SP269845/O-8

Atuário

Duarte Marinho Vieira
MIBA 1112