

**CAIXA SEGURADORA  
ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2021**

## **Relatório da Administração - Exercício de 2021**

Temos a satisfação de submeter à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras da CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 em conformidade com as disposições legais e estatutárias.

### **Principais Informações Financeiras**

O ano de 2021 apresentou diversos desafios para a Companhia, em função não apenas do contexto do próprio setor, mas especialmente em virtude do nível de incertezas em relação à duração e à profundidade dos impactos da pandemia sobre a saúde pública e a economia. O mercado privado de planos de saúde, em especial, tem sido marcado por aumento dos custos, ampliação da cobertura de procedimentos, restrições nos reajustes dos planos, o que impacta o desempenho econômico-financeiro das operadoras.

Em meio a este cenário a Companhia encerrou o exercício de 2021 com um lucro de R\$ 9,7 milhões. O saldo do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 131,4 milhões, enquanto as aplicações financeiras totalizaram R\$ 142,1 milhões e as provisões técnicas R\$ 15,3 milhões.

### **Perspectivas e planos da administração para os exercícios seguintes**

Por decisão da Administração da Companhia, as atividades comerciais de novas vendas estão suspensas por tempo indeterminado, sendo mantidas as operações para as vidas que permanecem ativas na carteira.

### **Considerações Finais e Agradecimentos**

A CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A. agradece o apoio e a confiança dos acionistas e Conselheiros. Agradecemos também o apoio dado pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e, em particular, aos nossos clientes, objetivo principal do nosso trabalho.

Por fim, a CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A. reconhece o esforço eficaz e o profissionalismo do seu corpo funcional. O apoio e a dedicação mais uma vez demonstrados por todos são fatores fundamentais para enfrentar, com competência e dinamismo, nossos futuros desafios.

Barueri, 25 de março de 2022.

**A Administração**



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
SAI/SO, Área 6580 - Bloco 02, 3º andar, sala 302 - Torre Norte  
ParkShopping - Zona Industrial (Guará)  
Caixa Postal 11619 - CEP: 71219-900 - Brasília/DF - Brasil  
Telefone +55 (61) 3362 3700  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da**  
**Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.**  
*Barueri – SP*

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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

### Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

O exame dos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020, e as demonstrações financeiras relativas às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido dos fluxos de caixa relativas ao exercício findo nessa data, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 24 de fevereiro de 2021, sem modificação.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

### Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

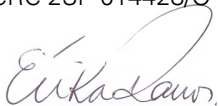
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Brasília, 28 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-014428/O-6-F-DF



Érika Carvalho Ramos

Contadora CRC 1SP224130/O-0

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Balanço Patrimonial**

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

| <b>ATIVO</b>                                                   | <b>Nota</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                                        |             | <b>153.532</b>    | <b>27.869</b>     |
| Disponível                                                     |             | 212               | 628               |
| <b>Realizável</b>                                              |             | <b>153.320</b>    | <b>27.241</b>     |
| <b>Aplicações Financeiras</b>                                  | <b>4</b>    | <b>142.133</b>    | <b>16.627</b>     |
| Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas                  |             | 19.098            | 13.569            |
| Aplicações Livres                                              |             | 123.035           | 3.058             |
| <b>Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde</b> |             | <b>35</b>         | <b>56</b>         |
| Prêmio a Receber                                               | <b>5</b>    | 35                | 56                |
| <b>Créditos Tributários e Previdenciários</b>                  | <b>6</b>    | <b>10.690</b>     | <b>10.085</b>     |
| <b>Bens e Títulos a Receber</b>                                |             | <b>443</b>        | <b>454</b>        |
| <b>Despesas Antecipadas</b>                                    |             | <b>19</b>         | <b>19</b>         |
| <b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>                                    |             | <b>2.000</b>      | <b>136.894</b>    |
| <b>Realizável a Longo Prazo</b>                                |             | <b>1.845</b>      | <b>136.689</b>    |
| <b>Aplicações Financeiras</b>                                  | <b>4</b>    | <b>-</b>          | <b>135.202</b>    |
| Aplicações Livres                                              |             | -                 | 135.202           |
| Depósitos Judiciais e Fiscais                                  | <b>10</b>   | 1.845             | 1.487             |
| <b>Imobilizado</b>                                             |             | <b>155</b>        | <b>203</b>        |
| <b>Imobilizado de Uso Próprio</b>                              |             | <b>155</b>        | <b>203</b>        |
| Imobilizado - Não Hospitalares                                 |             | 155               | 203               |
| <b>Intangível</b>                                              |             | <b>-</b>          | <b>2</b>          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                          |             | <b>155.532</b>    | <b>164.763</b>    |

| <b>PASSIVO</b>                                                | <b>Nota</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                                     |             | <b>22.990</b>     | <b>26.204</b>     |
| <b>Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde</b> | <b>8</b>    | <b>15.274</b>     | <b>7.945</b>      |
| Provisão de Prêmio Não Ganhos - PPCNG                         |             | 42                | 53                |
| Provisão de Insuficiência de Prêmios                          |             | 6.522             | -                 |
| Provisão de Sinistros a Liquidar para SUS                     |             | 11                | 12                |
| Provisão de Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores      |             | 6.538             | 7.083             |
| Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA)        |             | 2.161             | 797               |
| <b>Débitos de Operações de Assistência à Saúde</b>            |             | <b>15</b>         | <b>33</b>         |
| Comercialização sobre Operações                               |             | 15                | 33                |
| Tributos e Encargos Sociais a Recolher                        |             | 831               | 1.082             |
| Débitos Diversos                                              | <b>9</b>    | 6.871             | 17.144            |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                                 |             | <b>1.095</b>      | <b>10.307</b>     |
| <b>Provisões</b>                                              |             | <b>1.095</b>      | <b>10.307</b>     |
| Provisões para Tributos Diferidos                             | <b>7</b>    | -                 | 3.223             |
| Provisões para Ações Judiciais                                | <b>10</b>   | 1.095             | 7.084             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                     | <b>11</b>   | <b>131.447</b>    | <b>128.252</b>    |
| Capital Social                                                |             | 192.000           | 192.000           |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial                              |             | (1.697)           | 4.835             |
| Prejuízos Acumulados                                          |             | (58.856)          | (68.583)          |
| <b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>               |             | <b>155.532</b>    | <b>164.763</b>    |

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

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Demonstração do resultado**

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

| <b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>                                    | <b>Nota</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde</b>                            |             | <b>(5.616)</b>    | <b>5.493</b>      |
| Receitas com Operações de Assistência à Saúde                                    | 13.a        | (5.627)           | 5.605             |
| Prêmios Retidos                                                                  |             | 895               | 5.605             |
| Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde              |             | (6.522)           | -                 |
| (-) Tributos Diretos de Operações com Planos de Assistência à Saúde da Operadora |             | -                 | (112)             |
| <b>Sinistros Retidos</b>                                                         |             | <b>(7.005)</b>    | <b>(4.084)</b>    |
| Sinistros Avisados                                                               | 13.b        | (5.641)           | (7.592)           |
| Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados                       |             | (1.364)           | 3.508             |
| <b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>                 |             | <b>(12.632)</b>   | <b>1.409</b>      |
| Outras Receitas Operacionais                                                     | 13.c        | 14.045            | 4.934             |
| (-) Tributos Diretos de Outras Atividades de Assistência à Saúde                 |             | (8)               | (20)              |
| <b>Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde</b>             | <b>13.c</b> | <b>(970)</b>      | <b>(12.394)</b>   |
| Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde                    |             | (1.016)           | (13.402)          |
| Provisão para Perdas Sobre Créditos                                              |             | 46                | 1.008             |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                                           |             | <b>435</b>        | <b>(6.071)</b>    |
| Despesas de Comercialização                                                      | 13.d        | (24)              | (136)             |
| Despesas Administrativas                                                         | 13.e        | (1.750)           | (5.840)           |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>                                              | <b>13.f</b> | <b>11.371</b>     | <b>92.059</b>     |
| Receitas Financeiras                                                             |             | 11.603            | 92.555            |
| Despesas Financeiras                                                             |             | (232)             | (496)             |
| <b>Resultado Patrimonial</b>                                                     |             | <b>-</b>          | <b>(251)</b>      |
| Despesas Patrimoniais                                                            |             | -                 | (251)             |
| <b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>                              |             | <b>10.030</b>     | <b>79.761</b>     |
| Imposto de Renda                                                                 | <b>16</b>   | -                 | (15.909)          |
| Contribuição Social                                                              | <b>16</b>   | -                 | (9.580)           |
| Participações sobre o Lucro                                                      |             | (305)             | (342)             |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO</b>                                                         |             | <b>9.727</b>      | <b>53.930</b>     |
| Quantidade de ações                                                              |             | 1.142.000.000     | 1.142.000.000     |
| Resultado líquido por lote de mil ações - R\$                                    |             | 8,52              | 47,22             |

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Demonstração do resultado Abrangente**

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

| <b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE</b>                    | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Lucro Líquido do Exercício</b>                              | <b>9.727</b>      | <b>53.930</b>     |
| <b>Outros lucros abrangentes</b>                               | <b>(6.532)</b>    | <b>(21.255)</b>   |
| Ajustes de títulos e valores mobiliários                       | (9.755)           | (35.425)          |
| Efeito tributário dos ajustes de títulos e valores mobiliários | 3.223             | 14.170            |
| <b>Total dos lucros abrangentes para o exercício</b>           | <b>3.195</b>      | <b>32.675</b>     |
| Quantidade de ações                                            | 1.142.000.000     | 1.142.000.000     |
| Resultado líquido por lote de mil ações - R\$                  | 2,80              | 28,61             |

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



**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Demonstração das mutações do patrimônio líquido**

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

| <b>DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>Capital Social</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Prejuízos Acumulados</b> | <b>Total</b>     |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>                | <b>1.142.000</b>      | <b>26.090</b>                           | <b>(122.513)</b>            | <b>1.045.577</b> |
| Redução de capital conf. AGE 09.07.2020                | (950.000)             | -                                       | -                           | (950.000)        |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial                       | -                     | (21.255)                                | -                           | (21.255)         |
| Lucro Líquido do Exercício                             | -                     | -                                       | 53.930                      | 53.930           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                | <b>192.000</b>        | <b>4.835</b>                            | <b>(68.583)</b>             | <b>128.252</b>   |
| Ajustes de Avaliação Patrimonial                       | -                     | (6.532)                                 | -                           | (6.532)          |
| Lucro Líquido do Exercício                             | -                     | -                                       | 9.727                       | 9.727            |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                | <b>192.000</b>        | <b>(1.697)</b>                          | <b>(58.856)</b>             | <b>131.447</b>   |

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

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto**

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

|                                                                       | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                        |                   |                   |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                     | <b>9.727</b>      | <b>53.930</b>     |
| <b>Ajustes para:</b>                                                  |                   |                   |
| Depreciação e amortizações                                            | 50                | 121               |
| Perda por redução ao valor recuperável dos ativos                     | 21                | -                 |
| Perda (Ganho) na alienação do Imobilizado/intangível                  | -                 | 251               |
| Variação das Provisões Técnicas                                       | 7.886             | (3.508)           |
| <b>Variação nas contas patrimoniais:</b>                              |                   |                   |
| Ativos financeiros                                                    | 3.164             | 916.498           |
| Créditos das operações de seguros e resseguros                        | -                 | 410               |
| Créditos fiscais e previdenciários                                    | 24.839            | (458)             |
| Depósitos judiciais e fiscais                                         | (359)             | (154)             |
| Despesas antecipadas                                                  | 1                 | (17)              |
| Outros Ativos                                                         | (351)             | (142)             |
| Impostos e contribuições                                              | (28.919)          | (15.693)          |
| Outras contas a pagar                                                 | (11.429)          | 8.633             |
| Débitos de operações com seguros e resseguros                         | (18)              | (4.945)           |
| Depósitos de terceiros                                                | 1.042             | 63                |
| Provisões técnicas - seguros e resseguros                             | (557)             | (4.906)           |
| Provisões para contingências                                          | (190)             | (1)               |
| Outros passivos                                                       | (5.685)           | (61)              |
| <b>Caixa (Consumido)/ Gerado pelas operações</b>                      | <b>(778)</b>      | <b>950.021</b>    |
| Juros pagos                                                           | -                 | (3)               |
| Juros recebidos                                                       | 362               | 288               |
| <b>Caixa líquido (consumido)/gerado nas atividades operacionais</b>   | <b>(416)</b>      | <b>950.306</b>    |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                    |                   |                   |
| Redução de capital                                                    | -                 | (950.000)         |
| <b>Caixa líquido (consumido) nas atividades de financiamento</b>      | <b>-</b>          | <b>(950.000)</b>  |
| <b>(Redução)/ Aumento líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa</b> | <b>(416)</b>      | <b>306</b>        |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>           | <b>628</b>        | <b>322</b>        |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>            | <b>212</b>        | <b>628</b>        |

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

# **CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

## **Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

### **1. Contexto operacional**

A Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A. sediada em Barueri - SP, doravante referida também como “Companhia”, é controlada pela CNP Seguros Holding Brasil S.A., que por sua vez é controlada pelo Grupo Segurador francês CNP Assurances e tem como objeto social atuar como seguradora especializada em seguro saúde. A Companhia foi constituída em 23 de fevereiro de 2011 e autorizada a operar, nos ramos de saúde e odontológico pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS em 25 de julho de 2011.

Por decisão da Administração da Companhia, as atividades comerciais de novas vendas estão suspensas por tempo indeterminado, sendo mantidas as operações para as vidas que permanecem ativas na carteira.

### **2. Resumo das principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

#### **2.1. Base de preparação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela ANS, incluindo pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela ANS.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio de continuidade.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 25 de março de 2022.

#### **2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, por ser o real a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

#### **2.3. Caixa e Bancos (disponível)**

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

A Companhia considera como caixa e equivalentes de caixa os saldos de depósitos bancários sem vencimento, utilizados para atender obrigações de curto prazo, sem risco significativo de mudança de valor justo.

**2.4. Ativos financeiros**

**2.4.1. Classificação e reconhecimento**

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

**a. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e disponíveis para a venda.**

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

Os ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do período.

Os títulos classificados na categoria de disponíveis para venda são medidos pelo valor justo e as mudanças, que não sejam perdas por redução ao valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes, líquidos dos efeitos tributários, e apresentadas no patrimônio líquido. Quando esse ativo sofre perdas por redução ao valor recuperável ou é vendido, o resultado acumulado no patrimônio líquido é transferido para o resultado.

**2.4.2. Mensuração**

O valor de mercado dos títulos é determinado de acordo com os critérios e informações a seguir:

Fundos de investimentos: registrado com base nos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos.

**2.5. Impairment**

**2.5.1. Impairment de ativos financeiros**

**a. Ativos mensurados ao custo amortizado (prêmios a receber)**

A Companhia avalia no final de cada exercício se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos por *impairment* são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um “evento de perda”) e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável pela Administração.

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

Os critérios que a Companhia usa para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem:

- Dificuldade financeira relevante do emitente ou tomador;
- Uma quebra de contrato, como inadimplência ou mora no pagamento dos juros ou principal;
- Torna-se provável que o tomador declare falência ou outra reorganização financeira;
- O desaparecimento de um mercado ativo para aquele ativo financeiro devido às dificuldades financeiras; ou
- Dados observáveis indicando que há uma redução mensurável nos futuros fluxos de caixa estimados a partir de uma carteira de ativos financeiros desde o reconhecimento inicial daqueles ativos, embora a diminuição não possa ainda ser identificada com os ativos financeiros individuais na carteira.

A Companhia avalia em primeiro lugar se existe evidência objetiva de *impairment*:

- Os prêmios são avaliados inicialmente pelo valor original. A Companhia constitui provisão conforme requerido pela RN nº 435/2018 e alterações posteriores.
- Para os planos individuais com preço preestabelecido havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 60 dias, a totalidade do crédito desse contrato é provisionada e para os demais planos, em havendo pelo menos uma parcela vencida do contrato há mais de 90 dias, é realizada a provisão da totalidade do crédito desse contrato.

Mediante avaliações, a Companhia entende que a redução ao valor recuperável está adequada e reflete o histórico de perdas internas.

## **2.6. Imobilizado**

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição e as depreciações são calculadas pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens. As taxas de depreciação utilizadas pela Companhia são:

i) móveis, máquinas e demais equipamentos – 10% a.a.

## **2.7. Provisões técnicas**

As Provisões Técnicas são constituídas em consonância com as determinações e os critérios estabelecidos em legislações específicas.

A Provisão de Sinistros a Liquidar (PESL) é constituída pelo valor integral, cobrado pelo prestador ou a ser reembolsado ao segurado, no mês da notificação da ocorrência da despesa assistencial.

A Provisão para Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA) é constituída para a cobertura dos valores de indenização que a Companhia estima serem necessários para liquidar os sinistros já ocorridos e ainda não avisados até a data do fechamento contábil relativo ao balanço e é estimada pelo método de Modelos Lineares Generalizados (GLM), com observações de 8 meses.

A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados no SUS (PEONA-SUS) é constituída em sua totalidade conforme cálculo disposto na RN nº 393/2015 e suas alterações, considerando o total de eventos indenizáveis provenientes do SUS.

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

A Provisão para Remissão é constituída para garantia das obrigações decorrentes das cláusulas contratuais de remissão dos prêmios referentes à cobertura de assistência saúde, firmadas com o beneficiário a partir do mês seguinte ao conhecimento do óbito do segurado titular do plano, contemplando todos os dependentes cadastrados por período de 1 (um) ou 2 (dois) anos, a depender do contrato firmado. A provisão é calculada mensalmente conforme metodologia de avaliação de reserva matemática a partir de anuidade atuarial e da despesa assistencial esperada identificadas por contrato no momento do cálculo.

A Provisão para Prêmios Não Ganha (PPCNG) é constituída para a cobertura dos sinistros a ocorrer, tendo seu cálculo baseado na Resolução Normativa nº 393/2015 e demais alterações, apurando a parcela de prêmio não ganha cujo período de cobertura do risco ainda não decorreu.

A Provisão para Insuficiência de Prêmios (PIC) é constituída quando constatada a insuficiência de prêmios para cobertura dos sinistros a ocorrer, conforme cálculo disposto na RN nº 393/2015 e suas alterações.

**Teste de adequação do passivo – TAP**

Conforme definido pela Resolução Normativa nº ANS 472/2021, não há obrigatoriedade para operadoras classificadas como de pequeno ou médio porte a obrigação de informar nas notas explicativas a realização do TAP.

**2.8. Outras provisões, ativos e passivos contingentes**

A Companhia reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente (legal ou de responsabilidade social) como resultado de um evento passado, quando é provável que o pagamento de recursos deverá ser requerido para liquidar a obrigação e quando a estimativa pode ser feita de forma confiável para a provisão. Quando alguma destas características não é atendida, a Companhia não reconhece uma provisão. As provisões são ajustadas a valor presente quando o efeito do desconto a valor presente é material.

A Companhia constitui passivo contingente para fazer face a desembolsos futuros que possam decorrer de ações judiciais em curso, de natureza cível, fiscal e trabalhista. Os passivos contingentes são constituídos a partir de análises individualizadas, efetuadas pelos assessores jurídicos da Companhia, dos processos judiciais em curso e das perspectivas de resultado desfavorável implicando em desembolso futuro. Ativo contingente somente é reconhecido quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

Os tributos, cuja exigibilidade está sendo questionada na esfera judicial, são registrados levando-se em consideração o conceito de “obrigação legal”. As obrigações legais (fiscais e previdenciárias) decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito, têm seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras e quando aplicável são atualizadas monetariamente de acordo com a legislação fiscal (taxa SELIC).

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

**2.9. Apuração do resultado**

A receita compreende o valor justo do prêmio recebido ou a receber pela comercialização dos serviços prestados no curso normal das atividades.

Os prêmios de seguros e comissões são apropriados ao resultado quando da emissão das respectivas faturas e apropriados em bases lineares no período de cobertura do risco.

A apropriação da despesa com sinistros é reconhecida, considerando-se a data de apresentação da conta médica ou do aviso pelos prestadores dos serviços, correspondente aos sinistros ocorridos.

As participações nos lucros devida aos empregados sobre o resultado são contabilizadas com base em estimativas e ajustadas quando do efetivo pagamento. As demais receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

**2.10. Provisão para imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda é constituída com base nos rendimentos tributáveis do período, à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que exceder R\$ 240 anuais. A contribuição social sobre o lucro foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro ajustado, de acordo com a legislação em vigor.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos não são constituídos pois a Companhia não tem expectativa de resultado futuro que comporte os seus registros.

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem o imposto de renda correntes e diferidos, os quais não são reconhecidos no resultado quando relacionados a itens diretamente registrados no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes

**2.11. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendadas pela ANS, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem: i. informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras; ii. informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.

Notas 2.7 e 8 - Provisões técnicas;

Notas 2.4 e 4 - Aplicações; e

Notas 2.8 e 10 - Depósitos Judiciais, Provisões para ações judiciais

CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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

As novas normas e interpretações emitidas, mas que ainda não entraram em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir:

**IFRS9/ CPC 48 – Instrumentos Financeiros:** Em julho de 2014, o IASB emitiu a versão final da IFRS 9 Instrumentos Financeiros, que substitui a IAS 39 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração e todas as versões anteriores da IFRS 9. A IFRS 9 reúne os três aspectos do projeto de contabilização de instrumentos financeiros: classificação e mensuração, redução ao valor recuperável do ativo e contabilização de *hedge*.

A IFRS 9 entrou em vigor para períodos anuais com início a partir de 1º de janeiro de 2018, porém a administração avaliou que a Companhia cumpre os critérios de elegibilidade da isenção temporária do IFRS 9/CPC 48 e optou por adiar a aplicação do IFRS 9/ CPC 48 até a data efetiva da nova norma de contratos de seguro (IFRS 17), em 1º Janeiro de 2023, tendo em vista que suas operações são predominantemente relacionadas a seguros. Além disso, dependerá da aprovação do órgão regulador.

**RN 472/2021** – Alterações Contábeis nas normas básicas da ANS - Dispõe sobre o Plano de Contas Padrão da ANS para as operadoras de planos de assistência à saúde e as administradoras de benefícios, além de alterar/revogar diversas RN. As alterações promovidas pela referida norma produzirão efeitos na Companhia a partir de 01/01/2022, com a alteração do Plano de Contas, alterações nos controles gerenciais obrigatórios e alteração nos anexos da IN45.

**3. Gestão de riscos**

A Gestão de Riscos é o processo que alinha objetivos, estratégia, procedimentos, cultura, tecnologia e conhecimentos, com o propósito de avaliar e gerenciar as incertezas a fim de preservar o patrimônio e criar valor.

O processo de Gestão de Riscos permite que os riscos de crédito, mercado, operacional e tantos outros, sejam efetivamente identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado.

A Diretoria de Riscos (DIRRIS) foi criada com o objetivo de centralizar o gerenciamento de risco.

As principais responsabilidades da DIRRIS são:

- Definir a visão estratégica de *Risk Appetite*;
- Garantir o acompanhamento e a eficácia dos dispositivos de vigilância dos riscos técnicos e de seguros, financeiros, operacionais e de *compliance*;
- Definir políticas de gestão de riscos de acordo com as diretrizes definidas pela Alta Gestão e monitorar sua implementação dentro de unidades de negócios/filiais;
- Gerar alertas quando houver crescimento de riscos ou riscos emergentes;
- Implementar todos os pilares da *Solvency II* e *Own Risk and Solvency Assessment* - ORSA e todas as evoluções das regras de capital locais;
- Elaborar, trimestralmente, o *dashboard* (painel de riscos), destinado à Alta Gestão, contendo informações quantitativas e qualitativas do ambiente de controle da Companhia;
- Promover a gestão de risco na cultura da Companhia.



## CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

### Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

No que tange regulamentos, normas e políticas internas, o gerenciamento de riscos inerentes às atividades da companhia é apoiado em uma estrutura de Controles Internos e *Compliance*. Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua eficácia.

Com o intuito de acompanhar os diversos temas pertinentes à gestão de riscos, a DIRRIS organiza regularmente vários comitês, sendo eles, os Comitês *d'Engagements* (avaliação/discussão de oportunidades e viabilidade de produtos levando em conta o apetite ao risco e diretrizes da Companhia), de Investimentos e de Riscos e *Compliance*.

A Companhia conta ainda com o Código de Ética e Conduta e com diversas Políticas e Normativos internos que tratam de questões atinentes à ética e à integridade, à prevenção à fraude, à corrupção, à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

Além disso, o Canal de Denúncia independente está disponível aos colaboradores e ao público externo para o recebimento de relatos de indícios de práticas ilícitas ou irregulares. Após o recebimento pelo Canal de Denúncia, os relatos são analisados e tratados e é verificada a existência de elementos e informações suficientes para que sejam investigados.

Adicionalmente, a Companhia vem implementando ações com o objetivo de melhorar seu ambiente de governança e controle, destacando-se: (i) o fortalecimento da gestão de riscos, especialmente *Compliance* e auditoria interna; (ii) aprovação pela Alta Administração e publicação de novas Políticas e Normativos específicos, relativos à contratação de serviços de terceiros, à prevenção aos conflitos de interesses, as questões relativas ao oferecimento e recebimento de brindes e presentes, a prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo, a prevenção à fraude, entre outros.

### 3.1. Riscos de Seguros

O Risco de Seguro é o risco preexistente, transferido do segurado para a seguradora, ou seja, é o risco que a seguradora aceita do segurado em troca de um prêmio. Já o risco inerente é a hipótese de ocorrência de irregularidades, equívocos ou mesmo grandes erros que podem comprometer uma atividade.

#### 3.1.1. Controle do risco de seguro

A Gestão de Riscos permite que os riscos de seguro sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados através de um forte mecanismo de controle implantado, incluindo funções de gerenciamento de risco, funções de controle interno e funções de auditorias internas e externas.

A Companhia conta com um regime de alçadas delineado e com padrões de operação bem definidos por meio de normas, procedimentos e atribuições bem descritos, divulgados e monitorados. Além disso, a companhia dispõe de políticas de subscrição de risco, de prevenção à fraude, lavagem de dinheiro, e segurança da informação (implantadas e monitoradas), e com o trabalho de profissionais de risco e conformidade designados, conhecedores de suas atribuições e atuantes em todas as áreas.

#### 3.1.2. Estratégia de subscrição

A política de subscrição é parte integrante do quadro de gestão de risco, ou seja, a política estabelece as condições e os limites para aceitação e precificação das garantias prestadas, em linha com as

## CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

### Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

diretrizes estabelecidas pela alta administração: apetite a risco e objetivos estratégicos. Tais diretrizes permitem, através de um processo de tomada de decisão claro e partilhado, monitorar e gerir os riscos.

### 3.2. Teste de sensibilidade

As análises de sensibilidade da Companhia considerando-se às mudanças nas principais premissas em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, líquidos dos efeitos tributários, seguem apresentadas nos quadros abaixo, demonstrando os impactos de cada premissa no resultado e no patrimônio líquido.

|                    | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------|------------|------------|
| Sensibilidade      | %          | %          |
| Taxa +1%           | -0,32%     | -1,32%     |
| Taxa -1%           | 0,43%      | 1,35%      |
| Sinistralidade +5% | 3,49%      | 0,31%      |
| Sinistralidade -5% | -3,49%     | -0,31%     |
| Inflação +1%       | 0,00%      | 0,00%      |
| Inflação -1%       | 0,00%      | 0,00%      |

#### Notas:

- A Sensibilidade à taxa de juros foi calculada sobre os ativos financeiros, pelo modelo de cálculo de *duration* e convexidade, considerando a curva de juros prefixada 100 *basis* points para cima e para baixo;
- Os impactos da variação da inflação, 100 *basis* points para cima ou para baixo, foram calculados de acordo com os ativos financeiros pós fixados;

### 3.3. Risco de liquidez

Risco associado à insuficiência de recursos financeiros aptos para a Companhia honrar seus compromissos em razão dos descasamentos no fluxo de pagamentos e recebimentos, considerando os diferentes prazos de liquidação dos ativos e as obrigações. A falta de liquidez imediata pode impor perdas em virtude da necessidade de alienação de ativos com a consequente realização de prejuízo. Por meio da política de gerenciamento de liquidez são mantidos recursos financeiros suficientes para cumprir todas as obrigações à medida de sua exigibilidade e um conjunto de controles, principalmente para atingir os limites técnicos, fazem parte da estratégia e dos procedimentos para situações de necessidade imediata de caixa.

No caso da Companhia, o risco de liquidez pode ser considerado baixo, pois a carteira é constituída em sua maior parte por ativos classificados “Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado”, reduzindo assim o risco da insuficiência de recursos nas datas projetadas para o cumprimento de suas obrigações.

### 3.4. Risco de crédito

A Companhia restringe a exposição a riscos de crédito associados a bancos e a caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

A tabela a seguir demonstra a exposição máxima ao risco de crédito antes de qualquer garantia ou outras intensificações de crédito:

| Composição dos ativos                                    | 31/12/2021     |               |                | 31/12/2020     |               |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                                                          | BB-            | Sem Rating    | Total          | BB-            | Sem Rating    | Total          |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>                 | -              | 21.243        | 21.243         | -              | 16.627        | 16.627         |
| Fundos de investimentos não exclusivos                   | -              | 21.243        | 21.243         | -              | 16.627        | 16.627         |
| <b>Disponíveis para venda</b>                            | <b>120.890</b> | -             | <b>120.890</b> | <b>135.202</b> | -             | <b>135.202</b> |
| Letras do tesouro nacional                               | 120.890        | -             | 120.890        | 135.202        | -             | 135.202        |
| Créditos das operações com planos de assistência à saúde | -              | 35            | 35             | -              | 56            | 56             |
| Bens e títulos a receber                                 | -              | 443           | 443            | -              | 454           | 454            |
| <b>Exposição máxima ao risco de crédito</b>              | <b>120.890</b> | <b>21.721</b> | <b>142.611</b> | <b>135.202</b> | <b>17.137</b> | <b>152.339</b> |

**3.5. Risco de mercado****3.5.1. Gerenciamento de risco de mercado**

Define-se como risco de mercado a possibilidade de ocorrência de perdas por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva de uma instituição. O gerenciamento de risco de mercado consiste em mensurar, acompanhar e controlar a exposição das operações financeiras da Companhia de acordo com um conjunto de práticas compatíveis com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e as dimensões de exposição ao risco.

**3.5.2. Controle de risco de mercado**

A metodologia utilizada pela Companhia para medir a exposição aos riscos de mercado é o *Value-at-risk (VaR)*, o qual demonstra a perda máxima da carteira em um dado espaço de tempo, considerando-se um determinado nível de confiança. Os parâmetros são definidos pela ANS, e os limites definidos pela Administração. Dentre as informações utilizadas para o cálculo do *VaR*, como o histórico das cotações dos preços e o comportamento passado da estrutura de juros, não são contempladas variáveis exógenas para efeito das projeções dos cenários, tais como: catástrofes naturais, crises econômicas externas ou choques de preços dos ativos.

Para realização dos cálculos o custodiante utiliza-se dos seguintes parâmetros:

- Modelo não-paramétrico;
- Nível de confiança de 99%;
- Horizonte temporal de um dia; e
- Volatilidade sob o critério EWMA ( $\lambda = 0,94$ ).

O *Value at Risk* da carteira de investimento da Companhia em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 90.763 (31 de dezembro de 2020 é de R\$ 227.963).

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

**4. Aplicações****4.1. Resumo da classificação das aplicações**

|                                          | 31/12/2021       |                           | 31/12/2020       |                           | 31/12/2021     |                |                    |                  |
|------------------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------|
|                                          | Valor de Mercado | Valor do Custo Atualizado | Valor de Mercado | Valor do Custo Atualizado | Sem Vencimento | Até 01 ano     | Entre 01 e 05 anos | Acima de 05 anos |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b> |                  |                           |                  |                           |                |                |                    |                  |
| Fundos de investimento não exclusivo     | 21.244           | 21.244                    | 16.627           | 16.627                    | 21.244         | -              | -                  | -                |
| <b>Subtotal</b>                          | <b>21.244</b>    | <b>21.244</b>             | <b>16.627</b>    | <b>16.627</b>             | <b>21.244</b>  | -              | -                  | -                |
| <b>Disponível para venda</b>             |                  |                           |                  |                           |                |                |                    |                  |
| Letras do tesouro nacional               | 120.889          | 122.587                   | 135.202          | 127.145                   | -              | 120.889        | -                  | -                |
| <b>Subtotal</b>                          | <b>120.889</b>   | <b>122.587</b>            | <b>135.202</b>   | <b>127.145</b>            | -              | <b>120.889</b> | -                  | -                |

**4.2. Movimentação das aplicações**

A movimentação das aplicações financeiras demonstra-se como segue:

|                      | 31/12/2021     | 31/12/2020       |
|----------------------|----------------|------------------|
| <b>Saldo inicial</b> | <b>151.829</b> | <b>1.089.581</b> |
| Aplicações           | 20.076         | 981.502          |
| Resgates             | (30.891)       | (1.974.577)      |
| Rendimentos          | 10.874         | 90.747           |
| Ajustes TVM          | (9.755)        | (35.424)         |
| <b>Saldo final</b>   | <b>142.133</b> | <b>151.829</b>   |

**4.3. Abertura por nível**

A seguir apresenta-se a análise da classificação de ativos financeiros trazidos ao valor justo. Os valores de referência foram definidos como se segue:

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - títulos que não possuem seu custo determinado com base em um mercado observável;

O valor está integralmente concentrado no nível 1. O saldo em 31 de dezembro de 2021, era de R\$ 142.133 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 151.829).

**5. Créditos das operações com planos de assistência à saúde****5.1. Prêmio a receber**

Apresentamos a seguir os prêmios a receber, e a redução ao valor recuperável segregado por segmento e modalidade:

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

|                           | 31/12/2021       |              |           | 31/12/2020       |              |           |
|---------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|--------------|-----------|
|                           | Prêmio a receber | PDD          | Total     | Prêmio a receber | PDD          | Total     |
| Saúde empresarial         | 742              | (709)        | 33        | 804              | (755)        | 49        |
| Saúde coletivo por adesão | 2                | -            | 2         | 7                | -            | 7         |
| <b>Total</b>              | <b>744</b>       | <b>(709)</b> | <b>35</b> | <b>811</b>       | <b>(755)</b> | <b>56</b> |

**5.2. Movimentação dos prêmios a receber e da provisão para risco de crédito**

|                                                | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Saldo inicial</b>                           | <b>56</b>  | <b>244</b> |
| Prêmios emitidos                               | 1.037      | 2.008      |
| IOF                                            | (21)       | (31)       |
| Prêmios cancelados                             | (107)      | (32)       |
| Recebimentos                                   | (976)      | (2.171)    |
| Constituição/(reversão) de provisão para perda | 46         | 38         |
| <b>Saldo final</b>                             | <b>35</b>  | <b>56</b>  |

**5.3. Faixas de vencimento**

|                         | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| <b>Prêmios a vencer</b> |            |            |
| De 1 a 30 dias          | 32         | 61         |
| <b>Prêmios Vencidos</b> |            |            |
| De 1 a 30 dias          | 1          | 2          |
| De 31 a 60 dias         | 2          | -          |
| De 61 a 120 dias        | 709        | 748        |
| <b>Total</b>            | <b>744</b> | <b>811</b> |

**6. Créditos Tributários e Previdenciários**

A composição dos créditos tributários são integralmente compostos por valores a restituir e estão distribuídos da seguinte forma:

**6.1. Composição**

|                     | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Contribuição Social | 3.291         | 2.977         |
| Imposto de Renda    | 4.135         | 3.749         |
| Outros tributos     | 3.264         | 3.359         |
| <b>Total</b>        | <b>10.690</b> | <b>10.085</b> |

**6.2. Créditos Fiscais não reconhecidos**

A Companhia não atendeu a totalidade dos requisitos do item 10.30 da Resolução Normativa 435/18 e, portanto, não realizou a constituição de créditos tributários em 31 de dezembro de 2021. A composição dos créditos tributários fiscais não reconhecidos estão distribuídos da seguinte forma:

| 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------|------------|
|------------|------------|

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| Adições temporárias | 57.986        | 57.188        |
| Prejuízo fiscal     | 3.208         | 7.789         |
| <b>Total</b>        | <b>61.194</b> | <b>64.977</b> |

## 7. Provisão para Tributos Diferidos

São representados substancialmente pela provisão dos tributos incidentes sobre os ajustes de títulos e valores mobiliários, com a contrapartida contabilizada diretamente no patrimônio líquido. O saldo dessa rubrica em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 0 e em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 3.223.

## 8. Provisões técnicas

Apresentamos a seguir as provisões técnicas abertas por produto:

|                    | 31/12/2021                                |                                                           |                                          |                                      |
|--------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
|                    | <b>Provisão para Sinistros a Liquidar</b> | <b>Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (*)</b> | <b>Provisão Insuficiência de Prêmios</b> | <b>Provisão de Prêmio Não Ganhos</b> |
| Saúde empresarial  | 6.520                                     | 2.161                                                     | 6.522                                    | 42                                   |
| Odonto Empresarial | 29                                        | -                                                         |                                          |                                      |
| <b>Total</b>       | <b>6.549</b>                              | <b>2.161</b>                                              | <b>6.522</b>                             | <b>42</b>                            |

(\*) Inclui saldo de PEONA-SUS de R\$ 38 mil em 2021.

|                   | 31/12/2020                                |                                                       |                                      |              |
|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|                   | <b>Provisão para Sinistros a Liquidar</b> | <b>Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados</b> | <b>Provisão de Prêmio Não Ganhos</b> | <b>Total</b> |
| Saúde empresarial | 7.095                                     | 797                                                   | 53                                   | 7.945        |
| <b>Total</b>      | <b>7.095</b>                              | <b>797</b>                                            | <b>53</b>                            | <b>7.945</b> |

### 8.1. Movimentação das provisões técnicas

A movimentação das provisões técnicas podem ser resumidas como segue:

|                        | 31/12/2021                                |                                                         |                                          |                                       |               |
|------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
|                        | <b>Provisão para Sinistros a Liquidar</b> | <b>Provisão para Sinistros Ocorridos e Não Avisados</b> | <b>Provisão Insuficiência de Prêmios</b> | <b>Provisão de Prêmios Não Ganhos</b> | <b>Total</b>  |
| <b>Saldo inicial</b>   | <b>7.095</b>                              | <b>797</b>                                              | <b>-</b>                                 | <b>53</b>                             | <b>7.945</b>  |
| Constituições / Avisos | 81.579                                    | 9.211                                                   | 6.909                                    | 1.018                                 | 98.717        |
| Pagamento de sinistros | (6.294)                                   | -                                                       | -                                        | -                                     | (6.294)       |
| Ajuste de sinistros    | (707)                                     | -                                                       | -                                        | -                                     | (707)         |
| Reversões              | (75.124)                                  | (7.847)                                                 | (387)                                    | (1.029)                               | (84.387)      |
| <b>Saldo final</b>     | <b>6.549</b>                              | <b>2.161</b>                                            | <b>6.522</b>                             | <b>42</b>                             | <b>15.274</b> |

31/12/2020

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

|                        | <b>Provisão para Sinistros a Liquidar</b> | <b>Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados</b> | <b>Provisão de Prêmios Não Ganhos</b> | <b>Total</b>  |
|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo inicial</b>   | <b>7.827</b>                              | <b>4.305</b>                                          | <b>4.227</b>                          | <b>16.359</b> |
| Constituições/ Avisos  | 81.572                                    | 18.843                                                | 1.489                                 | 101.904       |
| Pagamento de sinistros | (8.093)                                   | -                                                     | -                                     | (8.093)       |
| Ajuste de sinistro     | (1.087)                                   | -                                                     | -                                     | (1.087)       |
| Reversões              | (73.124)                                  | (22.351)                                              | -                                     | (101.138)     |
| <b>Saldo final</b>     | <b>7.095</b>                              | <b>797</b>                                            | <b>53</b>                             | <b>7.945</b>  |

## 9. Débitos diversos

Apresentamos a seguir a composição dos débitos diversos:

|                                | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obrigações com pessoal a pagar | 694               | 654               |
| Depósito de terceiros          | 1.545             | 503               |
| Provisão para indenizações     | 4.300             | 13.110            |
| Outras contas a pagar          | 332               | 2.877             |
| <b>Total</b>                   | <b>6.871</b>      | <b>17.144</b>     |

## 10. Depósitos judiciais e Provisões para ações judiciais

### 10.1. Composição

|                            | <b>Depósitos judiciais</b> |                   | <b>Provisões para ações Judiciais</b> |                   |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|
|                            | <b>31/12/2021</b>          | <b>31/12/2020</b> | <b>31/12/2021</b>                     | <b>31/12/2020</b> |
| Contingências cíveis       | 1.835                      | 1.477             | 1.092                                 | 7.081             |
| Contingências trabalhistas | 10                         | 10                | 3                                     | 3                 |
| <b>Totais</b>              | <b>1.845</b>               | <b>1.487</b>      | <b>1.095</b>                          | <b>7.084</b>      |

As posições judiciais de causas cíveis correspondem, substancialmente, a pedidos para cobertura de sinistros que estão em discussão judicial em reclamações, majoritariamente, relacionadas à Indenizações por Danos Morais e Materiais; Revisionais de reajuste; Concessão de procedimentos médicos ou medicamentos, convertida em perdas e danos; restituição de valores despendidos com procedimentos ou medicamentos e pagamento de Custas e Honorários de Sucumbência.

As provisões judiciais trabalhistas referem-se, basicamente, a questionamentos de valores por ocasião da rescisão contratual.

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.****CNPJ 13.223.975/0001-20****Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

**10.2. Segregação em função da probabilidade de perda**

|               | 31/12/2021 |              |
|---------------|------------|--------------|
|               | Possível   | Provável     |
| Cíveis        | 108        | 1.092        |
| Trabalhistas  | 24         | 3            |
| <b>Totais</b> | <b>132</b> | <b>1.095</b> |

|               | 31/12/2020 |              |
|---------------|------------|--------------|
|               | Possível   | Provável     |
| Cíveis        | 151        | 7.081        |
| Trabalhistas  | 40         | 3            |
| <b>Totais</b> | <b>191</b> | <b>7.084</b> |

**10.3. Movimentação**

A movimentação das provisões judiciais pode ser resumida como segue:

|                      | Saldo        |              |                 | Saldo        |
|----------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|
|                      | 31/12/2020   | Adições      | (Reversões)     | 31/12/2021   |
| Natureza cível       | 7.081        | 4.337        | (10.326)        | 1.092        |
| Natureza trabalhista | 3            | -            | -               | 3            |
|                      | <b>7.084</b> | <b>4.337</b> | <b>(10.326)</b> | <b>1.095</b> |

**11. Patrimônio líquido**

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 1.142.000.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal no montante de R\$ 192.000.000 (cento e noventa e dois milhões de reais).

**12. Transações com partes relacionadas**

A Administração identificou como partes relacionadas à Companhia: sua controladora CNP Seguros Holding Brasil S.A., anteriormente denominada Caixa Seguros Holding S.A., demais empresas ligadas a sua Controladora, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como “pessoal-chave” da administração e seus familiares.

Os saldos decorrentes de operações realizadas com as partes relacionadas são resumidas abaixo:

|                                                        | 31/12/2021 |          |            | 31/12/2020 |            |
|--------------------------------------------------------|------------|----------|------------|------------|------------|
|                                                        | Ativos     | Receitas | (Despesas) | Ativos     | (Despesas) |
| <b>Disponibilidades:</b>                               |            |          |            |            |            |
| Caixa Econômica Federal                                | 56         | -        | -          | 293        | -          |
| <b>Contribuições para plano de previdência privado</b> |            |          |            |            |            |
| Caixa Vida e Previdência S.A.                          | -          | -        | (126)      | -          | (170)      |
| <b>Contribuições para plano odontológico</b>           |            |          |            |            |            |
| Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda               | -          | -        | (15)       | -          | (16)       |



**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

**Prestação de serviços e reembolsos:**

|                           |    |     |  |    |     |
|---------------------------|----|-----|--|----|-----|
| Caixa Consórcios S.A. (i) | 14 | 151 |  | 13 | 169 |
|---------------------------|----|-----|--|----|-----|

|                              |   |   |     |   |   |
|------------------------------|---|---|-----|---|---|
| Caixa Econômica Federal (ii) | - | - | (1) | - | - |
|------------------------------|---|---|-----|---|---|

**Operações de seguros**

|                       |   |   |     |   |     |
|-----------------------|---|---|-----|---|-----|
| Caixa Seguradora S.A. | - | - | (7) | - | (8) |
|-----------------------|---|---|-----|---|-----|

**Remuneração do pessoal chave da administração**

|                                         |   |   |       |   |       |
|-----------------------------------------|---|---|-------|---|-------|
| Remuneração e benefícios de curto prazo | - | - | (159) | - | (154) |
|-----------------------------------------|---|---|-------|---|-------|

(i) Refere-se a compartilhamento e custo

(ii) Refere-se a valor de tarifa sobre os serviços prestados

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo, para seu pessoal-chave da Administração.

### 13. Detalhamento das principais contas da demonstração de resultado

A composição das contas de resultado no período é a seguinte:

|                                                         | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>a) Receitas com Operações de Assistência à Saúde</b> |                   |                   |
| Saúde empresarial                                       | 842               | 5.501             |
| Saúde coletivo por adesão                               | 53                | 104               |
| <b>Total</b>                                            | <b>895</b>        | <b>5.605</b>      |
| <b>b) Eventos Conhecidos ou Avisados</b>                |                   |                   |
| Saúde empresarial                                       | (5.491)           | (7.605)           |
| Saúde coletivo por adesão                               | (150)             | 13                |
| <b>Total</b>                                            | <b>(5.641)</b>    | <b>(7.592)</b>    |
| <b>c) Outras receitas e (despesas) operacionais</b>     |                   |                   |
| Outras receitas diversas (i)                            | 14.045            | 4.934             |
| Impressos e formulários produto                         | (5)               | (5)               |
| Serviços de perícia e técnicos                          | (90)              | (36)              |
| Provisão para risco de crédito                          | 46                | 1.008             |
| Central de relacionamento                               | (30)              | (33)              |
| Outras despesas operacionais                            | (891)             | (13.328)          |
| <b>Total</b>                                            | <b>13.075</b>     | <b>(7.460)</b>    |
| <b>d) Despesas de comercialização</b>                   |                   |                   |
| Comissão                                                | (24)              | (136)             |
| <b>e) Despesas administrativas</b>                      |                   |                   |
| Pessoal próprio                                         | (2.749)           | (2.931)           |
| Serviços de terceiros                                   | (600)             | (651)             |
| Localização e funcionamento                             | (551)             | (703)             |
| Publicidade e propaganda                                | (86)              | (44)              |
| Despesas judiciais                                      | (550)             | (1.403)           |
| Tributos e taxas                                        | (77)              | (129)             |
| Multas diversas                                         | 272               | 73                |
| Outras despesas administrativas                         | 2.591             | (52)              |
| <b>Total</b>                                            | <b>(1.750)</b>    | <b>(5.840)</b>    |
| <b>f) Resultado financeiro líquido</b>                  |                   |                   |

# CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.

CNPJ 13.223.975/0001-20

## Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

|                                     |               |               |                                                                          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Receitas com fundos de investimento | 806           | 9.856         |                                                                          |
| Receitas com títulos                | 10.068        | 80.891        |                                                                          |
| Outras receitas financeiras         | 729           | 1.808         |                                                                          |
| Outras despesas financeiras         | (232)         | (496)         |                                                                          |
| <b>Total</b>                        | <b>11.371</b> | <b>92.059</b> | (i) Refere-se substancialmente a reversão de provisão para indenizações. |

### 14. Plano de previdência patrocinado

A Companhia é co-patrocinadora de planos de previdência complementar para seus funcionários e administradores na modalidade de Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL *Previnvest*). O *Previnvest* é um plano de benefícios que concede complemento de aposentadoria sob a forma de renda temporária ou vitalícia, além de outros benefícios opcionais, sendo constituído sob o regime financeiro de capitalização na modalidade de contribuição variável.

Nos termos do regulamento do fundo, os patrocinadores contribuem com percentuais variáveis, dependendo da idade de ingresso no plano, aplicados sobre o salário de contribuição do empregado.

Os patrocinadores contribuem, ainda, com até 5 vezes o valor das contribuições espontâneas dos empregados, segundo critérios estabelecidos no Regulamento.

Neste exercício a Companhia efetuou contribuições no montante de R\$ 126 (2020 – R\$ 170).

### 15. PLA e Margem de Solvência

Apresentamos a seguir a composição da PLA e Margem de Solvência:

| <b>a) Patrimônio líquido ajustado</b>                           | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 - Patrimônio Líquido                                          | 131.447           | 128.252           |
| 2 - Deduções                                                    | 19                | 21                |
| Despesas antecipadas                                            | 19                | 19                |
| Intangível (líquido de gastos com promoção e prevenção à saúde) | -                 | 2                 |
| <b>Patrimônio líquido ajustado (1 - 2)</b>                      | <b>131.428</b>    | <b>128.231</b>    |
| <b>b) Margem de solvência</b>                                   |                   |                   |
| 0,20 prêmio retido anual médio - últimos 12 meses               | 179               | 1.121             |
| 0,33 sinistro retido anual médio - últimos 36 meses             | 8.371             | 45.547            |
| <b>Margem de solvência</b>                                      | <b>8.371</b>      | <b>45.547</b>     |
| <b>Suficiência</b>                                              | <b>121.702</b>    | <b>82.684</b>     |

### 16. Imposto de renda e contribuição social

Apresentamos a seguir a conciliação entre as alíquotas nominal e efetiva do imposto de renda e da contribuição social.

|                                                   | <b>31/12/2021</b>          |                         | <b>31/12/2020</b>          |                         |
|---------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                   | <b>Contribuição Social</b> | <b>Imposto de Renda</b> | <b>Contribuição Social</b> | <b>Imposto de Renda</b> |
| Resultado antes dos tributos e após participações | 9.727                      | 9.727                   | 79.419                     | 79.419                  |

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

|                                            |                |                |                |                 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| ( - ) Outras variações (i)                 | -              | -              | (27.370)       | (27.370)        |
| <b>Base de cálculo</b>                     | <b>9.727</b>   | <b>9.727</b>   | <b>52.049</b>  | <b>52.049</b>   |
| Taxa nominal do tributo                    | 20,00%         | 25,00%         | 15,00%         | 25,00%          |
| <b>Tributos calculado a taxa nominal</b>   | <b>(1.945)</b> | <b>(2.432)</b> | <b>(7.807)</b> | <b>(13.012)</b> |
| Ajustes do lucro real                      | (11.722)       | (11.722)       | 11.816         | 11.816          |
| Ajustes temporários diferidos              | 1.995          | 1.995          | -              | -               |
| <b>Total dos ajustes a base de cálculo</b> | <b>(9.727)</b> | <b>(9.727)</b> | <b>11.816</b>  | <b>11.816</b>   |
| <b>Tributos sobre os ajustes</b>           | <b>1.945</b>   | <b>2.432</b>   | <b>(1.772)</b> | <b>(2.954)</b>  |
| <b>Incentivos fiscais</b>                  |                | -              |                | 57              |
| <b>Despesa contabilizada</b>               | -              | -              | <b>(9.580)</b> | <b>(15.909)</b> |
| <b>Taxa efetiva</b>                        | <b>0,00%</b>   | <b>0,00%</b>   | <b>18,41%</b>  | <b>30,57%</b>   |

(i) *Compensação de base negativa de anos anteriores.*

\*\*\*\*\*

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S.A.**

**CNPJ 13.223.975/0001-20**

**Notas explicativas da Administração às Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021**

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

**CAIXA SEGURADORA ESPECIALIZADA EM SAÚDE S/A**

**CNPJ: 13.223.975/0001-20**

**Exercício de 2021**

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**Paulo Otavio Silva Câmara**

Presidente

**Maximiliano Alejandro Villanueva**

**Gregoire Marie Laurent Saint Gal de Pons**

**Hebert Luiz Gomide Filho**

**Domingos Alves da Cunha Filho**

**DIRETORIA EXECUTIVA**

**Rubens Bordinhão de Camargo**

**Junior**

Diretor Presidente

**Paulo Otávio Silva**

**Câmara**

Diretor Superintendente

**CONTADORA**

**Maria Fernanda dos Santos Cabral**

Contadora CRC SP 1SP-180999

**ATUÁRIO**

**Andrés Marco Botalla**

Atuário MIBA nº 3663