

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	19
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	43
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	101
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	105
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	106
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	640.341.527
Preferenciais	637.192.283
Total	1.277.533.810
Em Tesouraria	
Ordinárias	25.280.433
Preferenciais	50.560.875
Total	75.841.308

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	10.383.883	9.759.556
1.01	Ativo Circulante	191.662	298.111
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	57	257
1.01.01.01	Caixa e Bancos	57	257
1.01.02	Aplicações Financeiras	88.471	229.988
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	88.471	229.988
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	39.593	57.607
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	48.878	172.381
1.01.03	Contas a Receber	77.300	56.264
1.01.03.01	Clientes	77.300	56.264
1.01.03.01.01	Recebíveis	77.300	56.264
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.758	11.092
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	25.758	11.092
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	76	510
1.01.08.03	Outros	76	510
1.01.08.03.03	Outros	76	510
1.02	Ativo Não Circulante	10.192.221	9.461.445
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	21.678	9.089
1.02.01.04	Contas a Receber	1	1
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	1	1
1.02.01.07	Tributos Diferidos	21.508	8.875
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	21.508	8.875
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	169	213
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais e fiscais	0	22
1.02.01.10.04	Ativos de arrendamentos	169	191
1.02.02	Investimentos	10.170.349	9.452.122
1.02.02.01	Participações Societárias	10.170.349	9.452.122
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	10.170.349	9.452.122
1.02.03	Imobilizado	27	34
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	27	34
1.02.04	Intangível	167	200
1.02.04.01	Intangíveis	167	200
1.02.04.01.04	Software	167	200

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	10.383.883	9.759.556
2.01	Passivo Circulante	711.369	647.110
2.01.03	Obrigações Fiscais	23.274	12.965
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	23.274	12.962
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.263	7.683
2.01.03.01.02	Pis/Cofins a Pagar	11.656	5.079
2.01.03.01.05	Demais Impostos e Contribuições a Pagar	190	119
2.01.03.01.06	Imposto de Renda de Terceiros	165	81
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	3
2.01.03.03.01	Impostos sobre Serviços a Pagar	0	3
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	681.051	578.776
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	160.487
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	160.487
2.01.04.02	Debêntures	681.051	418.289
2.01.05	Outras Obrigações	7.044	55.366
2.01.05.02	Outros	7.044	55.366
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	10	53.111
2.01.05.02.04	Obrigações a Pagar	147	733
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	6.886	929
2.01.05.02.06	Outros	1	593
2.01.06	Provisões	0	3
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	3
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	3
2.02	Passivo Não Circulante	1.415.603	1.010.418
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.414.921	1.009.867
2.02.01.02	Debêntures	1.414.921	1.009.867
2.02.02	Outras Obrigações	162	180
2.02.02.02	Outros	162	180
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	162	180
2.02.04	Provisões	520	371
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	520	371
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	520	371
2.03	Patrimônio Líquido	8.256.911	8.102.028
2.03.01	Capital Social Realizado	4.619.882	3.619.882
2.03.02	Reservas de Capital	-567.888	-453.946
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	316.012	275.729
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	25.995	25.995
2.03.02.04	Opções Outorgadas	118.536	109.940
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-950.597	-787.776
2.03.02.07	Ágio e Deságio em Transações de Capital	-77.834	-77.834
2.03.04	Reservas de Lucros	3.997.421	4.997.421
2.03.04.01	Reserva Legal	444.331	444.331
2.03.04.02	Reserva Estatutária	3.553.090	4.553.090
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	363.551	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-156.055	-61.329

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	325.629	430.870	271.403	715.292
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-15.611	-24.435	-5.976	-22.404
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-15.611	-24.435	-5.976	-22.404
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	3	0	0
3.04.04.01	Receitas Patrimoniais (Líquidas de Despesas)	0	3	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	341.240	455.302	277.379	737.696
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	325.629	430.870	271.403	715.292
3.06	Resultado Financeiro	-30.723	-68.076	-18.364	-60.257
3.06.01	Receitas Financeiras	2.540	7.581	4.969	11.007
3.06.02	Despesas Financeiras	-33.263	-75.657	-23.333	-71.264
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	294.906	362.794	253.039	655.035
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14.587	757	33.188	99.905
3.08.01	Corrente	-5.645	-5.641	33.190	33.189
3.08.02	Diferido	-8.942	6.398	-2	66.716
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	280.319	363.551	286.227	754.940
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	1.440.837	1.550.213
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	1.440.837	1.550.213
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	280.319	363.551	1.727.064	2.305.153
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	PN	0,2331	0,3068	1,4957	1,999
3.99.01.02	ON	0,2332	0,3075	1,4779	1,9738
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	PN	0,2313	0,3042	1,4822	1,9802
3.99.02.02	ON	0,2323	0,3062	1,4713	1,9646

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	280.319	363.551	1.727.064	2.305.153
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-46.817	-94.726	-15.940	-82.516
4.02.01	Ganhos atuariais, líquidos de perdas, não realizadas com plano de pensão de benefício definido	0	479	0	0
4.02.02	Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	-1.110	-23	-1.388	-1.388
4.02.05	Imposto de renda e contribuição social relacionados aos componentes de outros resultados abrangentes	377	-155	472	472
4.02.06	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	-92	-4.626	-4.396	-4.085
4.02.07	Outros resultados abrangentes de investidas reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial	-45.992	-90.401	-10.628	-77.515
4.03	Resultado Abrangente do Período	233.502	268.825	1.711.124	2.222.637

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	167.864	-53.553
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-20.909	-19.271
6.01.01.01	Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	362.794	2.556.830
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	58	39
6.01.01.03	Juros e correção monetária de debêntures emitidas	71.001	58.712
6.01.01.06	Juros e variações monetárias de provisões judiciais e obrigações fiscais	8	0
6.01.01.07	Opções outorgadas reconhecidas (stock options)	481	10
6.01.01.08	Resultado positivo de equivalência patrimonial	-455.302	-1.591.054
6.01.01.10	Lucro na venda de investimentos ou imobilizado	0	-1.048.439
6.01.01.11	Juros e variações monetárias sobre créditos a compensar	-996	-3.104
6.01.01.12	Juros e variações monetárias de depósitos judiciais e fiscais	0	-1
6.01.01.14	Custos de transação de títulos emitidos	1.047	7.736
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	188.773	-34.282
6.01.02.01	Variação de aplicações financeiras	141.494	-936.988
6.01.02.02	Variação de recebíveis	21.391	82.241
6.01.02.03	Variação de tributos	-25.701	131.699
6.01.02.05	Variação de depósitos judiciais e fiscais	22	0
6.01.02.06	Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	83.885	918.171
6.01.02.08	Variação de outros ativos/passivos	-158	381
6.01.02.11	Variação de contas a pagar	9.454	-171.760
6.01.02.13	Juros Pagos	-39.718	-58.019
6.01.02.17	Variação de provisões judiciais	138	-7
6.01.02.19	Imposto de renda e contribuição social pagos	-2.034	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-469.771	371.790
6.02.01	Aumento de capital	-469.071	-918.184
6.02.02	Compra de participações societárias	-700	-230.100
6.02.03	Venda de participações societárias	0	1.520.286
6.02.04	Compra de ativos imobilizados e intangíveis	0	-212
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	301.707	-327.037
6.03.01	Empréstimos e linhas de crédito	700.000	499.480
6.03.02	Amortização de empréstimos	-222.677	-58.708
6.03.05	Compra de ações próprias para manutenção em tesouraria	-127.601	-493.079
6.03.06	Venda de ações em tesouraria	5.063	6.126
6.03.09	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-53.064	-280.856
6.03.12	Pagamentos de arrendamentos	-14	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-200	-8.800
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	257	9.030
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	57	230

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.619.882	-453.946	4.997.421	0	-61.329	8.102.028
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.619.882	-453.946	4.997.421	0	-61.329	8.102.028
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.000.000	-113.942	-1.000.000	0	0	-113.942
5.04.01	Aumentos de Capital	1.000.000	0	-1.000.000	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.596	0	0	0	8.596
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-127.601	0	0	0	-127.601
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.063	0	0	0	5.063
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	363.551	-94.726	268.825
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	363.551	0	363.551
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-94.726	-94.726
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-23	-23
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-155	-155
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-90.401	-90.401
5.05.02.08	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-4.626	-4.626
5.05.02.09	Ganhos atuariais, líquidos de perdas, não realizados com plano de pensão de benefício definido	0	0	0	0	479	479
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.619.882	-567.888	3.997.421	363.551	-156.055	8.256.911

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	3.319.882	240.695	3.582.733	0	2.516	7.145.826
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	3.319.882	240.695	3.582.733	0	2.516	7.145.826
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-513.456	0	0	0	-513.456
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.015	0	0	0	8.015
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-493.079	0	0	0	-493.079
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	9.531	0	0	0	9.531
5.04.12	Ágio em Transações de Capital	0	-37.923	0	0	0	-37.923
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.305.153	-82.516	2.222.637
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.305.153	0	2.305.153
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-82.516	-82.516
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.388	-1.388
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	472	472
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-77.515	-77.515
5.05.02.08	Ganhos / (perda) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-4.085	-4.085
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-230.000	0	0	-230.000
5.06.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-230.000	0	0	-230.000
5.07	SalDOS Finais	3.319.882	-272.761	3.352.733	2.305.153	-80.000	8.625.007

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.336	-14.718
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.336	-14.718
7.03	Valor Adicionado Bruto	-5.336	-14.718
7.04	Retenções	-58	-39
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-58	-39
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-5.394	-14.757
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	467.850	2.363.629
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	455.302	737.696
7.06.02	Receitas Financeiras	6.127	8.984
7.06.03	Outros	6.421	1.616.949
7.06.03.05	Atualizações Monetárias - Depósitos Judiciais	0	1
7.06.03.06	Outras	6.421	66.735
7.06.03.07	Resultado de Operações Descontinuadas	0	1.550.213
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	462.456	2.348.872
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	462.456	2.348.872
7.08.01	Pessoal	5.860	4.595
7.08.01.01	Remuneração Direta	5.872	4.548
7.08.01.02	Benefícios	-12	47
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	18.901	-30.058
7.08.02.01	Federais	18.882	-30.071
7.08.02.03	Municipais	19	13
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	74.144	69.182
7.08.03.01	Juros	72.048	67.692
7.08.03.02	Aluguéis	0	2
7.08.03.03	Outras	2.096	1.488
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	363.551	2.305.153
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	363.551	2.305.153

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	27.711.292	27.869.121
1.01	Ativo Circulante	18.563.174	18.990.312
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	803.133	956.465
1.01.01.01	Caixa e Bancos	34.405	70.883
1.01.01.02	Equivalente de Caixa	768.728	885.582
1.01.02	Aplicações Financeiras	15.660.171	15.836.487
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	15.623.677	15.346.073
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	9.637.234	9.939.803
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	5.986.443	5.406.270
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	36.494	490.414
1.01.02.03.01	Títulos Mantidos até o Vencimento	36.494	490.414
1.01.03	Contas a Receber	1.333.797	1.597.858
1.01.03.01	Clientes	1.333.797	1.597.858
1.01.03.01.01	Recebíveis	1.333.797	1.597.858
1.01.06	Tributos a Recuperar	285.100	178.218
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	285.100	178.218
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	480.973	421.284
1.01.08.03	Outros	480.973	421.284
1.01.08.03.01	Ativos de Resseguros	67.254	46.430
1.01.08.03.02	Custo de Comercialização Diferidos	374.671	339.564
1.01.08.03.03	Outros	39.048	35.290
1.02	Ativo Não Circulante	9.148.118	8.878.809
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.076.881	7.844.753
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	1.506.181	1.315.335
1.02.01.03.01	Títulos Mantidos até o Vencimento	1.506.181	1.315.335
1.02.01.04	Contas a Receber	1.627.558	1.591.649
1.02.01.04.01	Clientes	1.627.558	1.591.649
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.710.432	1.257.804
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.201.482	987.189
1.02.01.07.02	Créditos Tributários - Pis/Cofins	194.820	193.206
1.02.01.07.03	Demais Impostos e Contribuições a Recuperar	314.130	77.409
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.232.710	3.679.965
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais e fiscais	2.268.708	2.795.301
1.02.01.10.04	Ativos de resseguro	8.896	7.601
1.02.01.10.05	Custo de Comercialização Diferidos	804.215	706.686
1.02.01.10.06	Outros	7.966	6.250
1.02.01.10.07	Ativos de arrendamentos	142.925	164.127
1.02.02	Investimentos	96.065	106.450
1.02.02.01	Participações Societárias	95.349	105.734
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	94.306	104.928
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	1.043	806
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	716	716
1.02.02.02.01	Imóveis Destinados a Renda	716	716
1.02.03	Imobilizado	108.789	109.968

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	108.789	109.968
1.02.04	Intangível	866.383	817.638
1.02.04.01	Intangíveis	421.832	372.864
1.02.04.01.04	Software	317.561	261.323
1.02.04.01.05	Outros Intangíveis	104.271	111.541
1.02.04.02	Goodwill	444.551	444.774

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	27.711.292	27.869.121
2.01	Passivo Circulante	8.468.324	8.411.588
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	79.782	52.254
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	79.782	52.254
2.01.01.02.01	Encargos Trabalhistas	79.782	52.254
2.01.03	Obrigações Fiscais	219.408	233.535
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	191.235	213.089
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	23.929	16.393
2.01.03.01.02	Pis/Cofins a Pagar	32.074	25.843
2.01.03.01.03	Impostos sobre Operações Financeiras a Pagar	16.841	24.212
2.01.03.01.04	REFIS a Pagar	18.469	22.786
2.01.03.01.05	Demais Impostos e Contribuições a Pagar	41.230	86.833
2.01.03.01.06	Imposto de Renda de Terceiros	58.692	37.022
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	28.173	20.446
2.01.03.03.01	Impostos sobre Serviços a Pagar	28.173	20.446
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	681.319	579.139
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	160.487
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	160.487
2.01.04.02	Debêntures	681.051	418.289
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	268	363
2.01.05	Outras Obrigações	1.046.109	1.199.719
2.01.05.02	Outros	1.046.109	1.199.719
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	10	53.111
2.01.05.02.04	Obrigações a Pagar	112.470	173.346
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	254.391	268.604
2.01.05.02.06	Passivos de seguros e resseguros	297.292	343.129
2.01.05.02.07	Capitalização	280	1.065
2.01.05.02.08	Saúde administrada	361.256	335.229
2.01.05.02.09	Outros	20.410	25.235
2.01.06	Provisões	6.441.706	6.346.941
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	168.369	131.545
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.161	8.926
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	159.208	122.619
2.01.06.02	Outras Provisões	6.273.337	6.215.396
2.01.06.02.04	Provisões Técnicas de Seguros	6.273.337	6.215.396
2.02	Passivo Não Circulante	10.983.374	11.353.762
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.415.406	1.010.537
2.02.01.02	Debêntures	1.414.921	1.009.867
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	485	670
2.02.02	Outras Obrigações	257.249	305.945
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	68.999	73.096
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	68.999	73.096
2.02.02.02	Outros	188.250	232.849
2.02.02.02.03	Obrigações a Pagar	21.283	27.792
2.02.02.02.04	Outras Contas a Pagar	163.763	201.768

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.02.02.06	Outros	300	346
2.02.02.02.07	Saúde administrada	2.904	2.943
2.02.04	Provisões	9.310.719	10.037.280
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.779.256	2.344.198
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.309.561	1.874.344
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	64.732	85.747
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	404.963	384.107
2.02.04.02	Outras Provisões	7.531.463	7.693.082
2.02.04.02.04	Provisões Técnicas de Seguros	7.531.463	7.693.082
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	8.259.594	8.103.771
2.03.01	Capital Social Realizado	4.619.882	3.619.882
2.03.02	Reservas de Capital	-567.888	-453.946
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	316.012	275.729
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	25.995	25.995
2.03.02.04	Opções Outorgadas	118.536	109.940
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-950.597	-787.776
2.03.02.07	Ágio e Deságio em Transações de Capital	-77.834	-77.834
2.03.04	Reservas de Lucros	3.997.421	4.997.421
2.03.04.01	Reserva Legal	444.331	444.331
2.03.04.02	Reserva Estatutária	3.553.090	4.553.090
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	363.551	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-156.055	-61.329
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.683	1.743

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.098.238	15.153.866	4.830.082	14.225.385
3.01.01	Prêmios líquidos - Seguros	4.992.271	14.815.198	4.739.496	13.978.578
3.01.02	Outras Receitas Operacionais - Seguros	8.297	35.757	8.725	35.397
3.01.03	Prêmios, Rendas e Taxa de Gestão Líquidos - Previdência	175.906	569.039	245.802	605.024
3.01.04	Outras Receitas Operacionais - Previdência	0	0	0	12
3.01.05	Capitalização	250	848	131	14.737
3.01.06	Operações de assistência a saúde	20.182	60.194	18.498	53.944
3.01.07	Gestão de ativos	14.203	55.467	17.317	49.726
3.01.08	Outras Receitas Operacionais	34.085	105.627	29.262	41.646
3.01.09	Variação das Provisões Técnicas - Seguros	-10.468	-26.256	-21.815	-48.732
3.01.10	Variação das Provisões Técnicas - Previdência	-136.488	-462.008	-207.334	-504.947
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.741.038	-14.031.030	-4.075.603	-12.138.536
3.02.01	Sinistros - Seguros	-4.246.240	-12.479.164	-3.587.452	-10.613.070
3.02.02	Custos de Comercialização - Seguros	-346.075	-1.068.104	-330.399	-1.002.377
3.02.03	Outras Despesas Operacionais - Seguros	-111.126	-370.991	-109.240	-405.877
3.02.04	Despesas com benefícios e resgates - Previdência	-17.873	-55.862	-26.893	-56.043
3.02.05	Custos de Comercialização - Previdência	-9.379	-27.641	-9.056	-26.354
3.02.06	Outras Despesas Operacionais - Previdência	-4.603	-13.410	-6.908	-11.974
3.02.07	Capitalização	-540	-1.361	-737	-5.210
3.02.08	Operações de assistência a saúde	-3.587	-10.073	-3.431	-13.055
3.02.09	Gestão de ativos	-1.615	-4.424	-1.487	-4.576
3.03	Resultado Bruto	357.200	1.122.836	754.479	2.086.849
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-411.070	-1.100.581	-388.316	-1.103.678
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-407.140	-1.100.340	-357.012	-1.064.318
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-407.140	-1.100.340	-357.012	-1.064.318
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-1.336	10.381	-28.223	-32.424
3.04.04.01	Receitas Patrimoniais (Líquidas de Despesas)	-1.336	10.381	-28.223	-32.424

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.594	-10.622	-3.081	-6.936
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-53.870	22.255	366.163	983.171
3.06	Resultado Financeiro	110.885	161.364	14.544	90.542
3.06.01	Receitas Financeiras	729.296	2.224.458	711.925	2.651.925
3.06.02	Despesas Financeiras	-618.411	-2.063.094	-697.381	-2.561.383
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	57.015	183.619	380.707	1.073.713
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	223.252	180.231	-94.714	-319.083
3.08.01	Corrente	122.840	24.785	-170.941	-522.515
3.08.02	Diferido	100.412	155.446	76.227	203.432
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	280.267	363.850	285.993	754.630
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	1.440.837	1.550.213
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	1.440.837	1.550.213
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	280.267	363.850	1.726.830	2.304.843
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	280.319	363.551	1.727.064	2.305.153
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-52	299	-234	-310
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	PN	0,2331	0,3068	1,4957	1,999
3.99.01.02	ON	0,2332	0,3075	1,4779	1,9738
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	PN	0,2313	0,3042	1,4822	1,9802
3.99.02.02	ON	0,2323	0,3062	1,4713	1,9646

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	280.267	363.850	1.726.830	2.304.843
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-46.817	-94.726	-15.940	-82.516
4.02.01	Ganhos atuariais, líquidos de perdas, não realizadas com plano de pensão de benefício definido	0	525	0	0
4.02.02	Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	-76.679	-153.406	-25.759	-134.777
4.02.05	Imposto de renda e contribuição social relacionados aos componentes de outros resultados abrangentes	29.862	58.786	9.819	52.261
4.02.06	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	-631	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	233.450	269.124	1.710.890	2.222.327
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	233.502	268.825	1.711.124	2.222.637
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-52	299	-234	-310

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-297.917	-1.592.357
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	466.454	1.550.629
6.01.01.01	Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	183.619	3.420.356
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	107.652	94.044
6.01.01.03	Juros e correção monetária de debêntures emitidas	79.115	69.012
6.01.01.04	Resultado negativo de equivalência patrimonial	10.622	6.936
6.01.01.05	Juros e variações monetárias sobre refinanciamento fiscal (REFIS)	222	649
6.01.01.06	Juros e variações monetárias de provisões judiciais e obrigações fiscais	81.142	58.190
6.01.01.07	Opções outorgadas reconhecidas (stock options)	8.596	8.014
6.01.01.10	Lucro na venda de investimentos ou imobilizado	0	-2.167.771
6.01.01.11	Juros e variações monetárias sobre créditos a compensar	-40.165	-7.801
6.01.01.12	Juros e variações monetárias de depósitos judiciais e fiscais	-41.453	-52.397
6.01.01.13	Outros	4.398	15.284
6.01.01.14	Custos de transação de títulos emitidos	1.047	7.736
6.01.01.15	Redução ao valor recuperável	71.659	98.377
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-764.371	-3.142.986
6.01.02.01	Variação de aplicações financeiras	-167.936	-1.672.678
6.01.02.02	Variação de recebíveis	151.013	-509.498
6.01.02.03	Variação de tributos	-245.659	-142.987
6.01.02.04	Variação de ativos de resseguro	-22.569	-27.254
6.01.02.05	Variação de depósitos judiciais e fiscais	-40.231	76.283
6.01.02.07	Variação de salvados a venda	0	-22.958
6.01.02.08	Variação de outros ativos/passivos	-10.345	6.284
6.01.02.09	Variação de custos de comercialização diferidos	-132.636	49.496
6.01.02.11	Variação de contas a pagar	60.880	-1.145.165
6.01.02.13	Juros Pagos	-48.704	-70.631
6.01.02.15	Variação de passivos de seguros e resseguros	-41.065	-16.775
6.01.02.16	Variação de provisões técnicas de seguros	-107.775	926.217
6.01.02.17	Variação de provisões judiciais	-35.652	34.133
6.01.02.19	Imposto de renda e contribuição social pagos	-123.692	-627.453
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-125.257	2.573.835
6.02.02	Compra de participações societárias	0	-488.120
6.02.03	Venda de participações societárias	0	3.172.259
6.02.04	Compra de ativos imobilizados e intangíveis	-125.257	-116.508
6.02.05	Venda de ativos imobilizados e intangíveis	0	6.204
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	269.842	-364.135
6.03.01	Empréstimos e linhas de crédito	700.000	499.480
6.03.02	Amortização de empréstimos	-223.047	-58.708
6.03.05	Compra de ações próprias para manutenção em tesouraria	-127.601	-493.079
6.03.06	Venda de ações em tesouraria	5.063	6.126
6.03.09	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	-53.064	-280.856
6.03.10	Refinanciamento fiscal - REFIS	-4.050	-5.420

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.11	Leasing financeiro	-370	-1.129
6.03.12	Pagamento de arrendamentos	-27.089	-30.549
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-153.332	617.343
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	956.465	744.979
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	803.133	1.362.322

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.619.882	-453.946	4.997.421	0	-61.329	8.102.028	1.743	8.103.771
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.619.882	-453.946	4.997.421	0	-61.329	8.102.028	1.743	8.103.771
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.000.000	-113.942	-1.000.000	0	0	-113.942	0	-113.942
5.04.01	Aumentos de Capital	1.000.000	0	-1.000.000	0	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.596	0	0	0	8.596	0	8.596
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-127.601	0	0	0	-127.601	0	-127.601
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	5.063	0	0	0	5.063	0	5.063
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	363.551	-94.726	268.825	299	269.124
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	363.551	0	363.551	299	363.850
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-94.726	-94.726	0	-94.726
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-23	-23	0	-23
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-155	-155	0	-155
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-90.401	-90.401	0	-90.401
5.05.02.08	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-4.626	-4.626	0	-4.626
5.05.02.09	Ganhos atuariais, líquidos de perdas, não realizados com plano de pensão de benefício definido	0	0	0	0	479	479	0	479
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	641	641
5.06.09	Outros ajustes	0	0	0	0	0	0	641	641
5.07	Saldos Finais	4.619.882	-567.888	3.997.421	363.551	-156.055	8.256.911	2.683	8.259.594

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldo Iniciais	3.319.882	240.695	3.582.733	0	2.516	7.145.826	1.879	7.147.705
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	3.319.882	240.695	3.582.733	0	2.516	7.145.826	1.879	7.147.705
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-513.456	0	0	0	-513.456	0	-513.456
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	8.015	0	0	0	8.015	0	8.015
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-493.079	0	0	0	-493.079	0	-493.079
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	9.531	0	0	0	9.531	0	9.531
5.04.12	Ágio em Transações de Capital	0	-37.923	0	0	0	-37.923	0	-37.923
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.305.153	-82.516	2.222.637	-310	2.222.327
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.305.153	0	2.305.153	-310	2.304.843
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-82.516	-82.516	0	-82.516
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.388	-1.388	0	-1.388
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	472	472	0	472
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-77.515	-77.515	0	-77.515
5.05.02.08	Ganhos / (perdas) de variação de participação acionária	0	0	0	0	-4.085	-4.085	0	-4.085
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-230.000	0	0	-230.000	231	-229.769
5.06.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-230.000	0	0	-230.000	0	-230.000
5.06.09	Outros ajustes	0	0	0	0	0	0	231	231
5.07	Saldo Finais	3.319.882	-272.761	3.352.733	2.305.153	-80.000	8.625.007	1.800	8.626.807

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	15.519.731	14.535.071
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	16.078.616	15.192.625
7.01.02	Outras Receitas	-488.264	-553.679
7.01.02.01	Variação das Provisões Técnicas - Seguros	-26.256	-48.732
7.01.02.02	Variação das Provisões Técnicas - Previdência	-462.008	-504.947
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-70.621	-103.875
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-14.603.899	-12.648.789
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.792.414	-10.879.592
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.607.598	-1.565.857
7.02.04	Outros	-203.887	-203.340
7.03	Valor Adicionado Bruto	915.832	1.886.282
7.04	Retenções	-107.652	-75.772
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-107.652	-75.772
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	808.180	1.810.510
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	671.206	1.878.702
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-10.622	-6.936
7.06.02	Receitas Financeiras	643.150	316.758
7.06.03	Outros	38.678	1.568.880
7.06.03.01	Resultado com Operações de Resseguros Cedidos	-5.515	587
7.06.03.02	Resultado com Operações de Co-seguros Cedidos	8.696	191
7.06.03.04	Variações Monetárias e Cambiais - Seguros e Previdência	-395.585	-195.738
7.06.03.05	Atualizações Monetárias - Depósitos Judiciais	42.152	52.397
7.06.03.06	Outras	388.930	161.230
7.06.03.07	Resultado de operações descontinuadas	0	1.550.213
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.479.386	3.689.212
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.479.386	3.689.212
7.08.01	Pessoal	514.197	454.651
7.08.01.01	Remuneração Direta	408.917	357.392
7.08.01.02	Benefícios	88.366	81.015
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.914	16.244
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	414.193	783.121
7.08.02.01	Federais	397.948	773.289
7.08.02.02	Estaduais	1	0
7.08.02.03	Municipais	16.244	9.832
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	187.146	146.597
7.08.03.01	Juros	163.148	115.956
7.08.03.02	Aluguéis	276	3.252
7.08.03.03	Outras	23.722	27.389
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	363.850	2.304.843
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	363.551	2.305.153
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	299	-310

Comentário do Desempenho

Comentário do desempenho

(em milhares de reais)

Nos primeiros nove meses de 2021, a Companhia obteve um lucro de R\$363.551 (R\$2.305.153 em 30/09/2020), oriundo principalmente da receita de equivalência patrimonial de R\$455.302 (R\$1.591.054 em 30/09/2020, sendo R\$737.696 proveniente das operações continuadas e R\$853.358 proveniente das operações descontinuadas de suas controladas) e de despesas financeiras líquidas (resultado financeiro) de R\$68.076 (R\$60.257 em 30/09/2020). Vale ressaltar que o lucro apresentado em 30/09/2020 considera o ganho na venda da carteira de auto e ramos elementares no montante de R\$696.855, registrado na rubrica "Lucro Líquido do período proveniente das operações descontinuadas" no período.

A seguir, o resultado de equivalência patrimonial por controlada:

Controladas	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Saepar Serviços e Participações S.A.	74.686	49.792	428.230	333.396
Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC)	184.766	141.352	280.244	126.544
Sul América Companhia de Seguro Saúde	195.807	150.067	268.770	86.335
Sul América Holding S.A	43	29	531.078	475.086
Sul América Seguros de Automóveis e Massificados S.A	-	-	82.732	-
Total	455.302	341.240	1.591.054	1.021.361

Comentário do Desempenho



Resultado Trimestral – 3º trimestre de 2021

- Receitas totais de R\$5,2 bilhões (+3,7%) no trimestre e de R\$15,6 bilhões (+5,8%) no acumulado do ano
- Receitas de saúde e odonto de R\$4,9 bilhões (+5,2%) no 3T21 e R\$14,4 bilhões (+6,0%) no 9M21
- Carteira de planos coletivos de saúde e odonto crescem 8,5% (+341 mil vidas)
- Sinistralidade consolidada de 84,6% no 3T21 e 83,7% no 9M21, ainda refletindo impactos da COVID-19
- Resultado financeiro de R\$110,9 milhões no 3T21 (+662,4%) e R\$161,4 milhões no 9M21 (+78,2%)
- Lucro líquido de R\$280,3 milhões no trimestre e R\$363,9 milhões no acumulado do ano

SULA
B3 LISTED N2

Teleconferência de resultados

11 de novembro de 2021 (quinta-feira)

Português (com tradução simultânea para o inglês)

9h (Brasília) | 7h (US/EST)

Webcast: www.sulamerica.com.br/ri

Brasil: +55 (11) 4090-1621 ou +55 (11) 4210-1803

USA: 1-844-204-8942 ou +1 (412) 717-9627 | **UK:** +44 20 3795-9972

PÁGINA: 23 de 108

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DO PRESIDENTE

Apesar do cenário ainda desafiador no terceiro trimestre em função dos impactos relevantes da segunda onda da pandemia conjugada ao retorno de procedimentos eletivos, é com otimismo que anunciamos os resultados do período, uma vez que hoje já podemos observar sinais claros de que estamos perto do fim da pandemia. O avanço do processo de vacinação tem contribuído de maneira essencial para a redução dos números de hospitalizações relacionadas à COVID-19 na operação de Saúde e de óbitos no segmento de Vida. Assim, acreditamos que estamos a cada dia mais próximos da normalização do nosso desempenho operacional, retornando de maneira plena aos nossos patamares usuais de retorno e rentabilidade com números mais positivos e à longa trajetória de crescimento sustentável que já é conhecida pelo mercado e por nossos acionistas. Em paralelo, devemos ressaltar o legado positivo que conseguimos construir nos últimos meses: mantivemos um sólido ritmo de crescimento em beneficiários e clientes, aceleramos iniciativas em tecnologia e inovação, além de ampliar o foco em eficiência operacional, o que deverá trazer bons frutos no futuro.

Por outro lado, em um período tão difícil e de incertezas, cabe destacar novamente qual foi, continua sendo e sempre será a prioridade da SulAmérica: a Saúde Integral de nossos clientes, em todos os aspectos. Em Saúde e Odonto, priorizamos a garantia de acesso a alta qualidade assistencial para nossos beneficiários, em uma forte e próxima parceria com a nossa rede referenciada de prestadores médicos que priorizou a qualidade e o melhor cuidado. No segmento de Vida, não fechamos os olhos à situação crítica que se anunciava e decidimos, ainda no início da pandemia, cobrir os custos associados a óbitos da COVID-19. Tais impactos foram significativos em nossos resultados, somando mais de R\$2,1 bilhões desde março de 2020, sendo R\$1,2 bilhão em 2021. Mas não medimos esforços, pois esse é o nosso propósito: melhorar a vida das pessoas em todos os aspectos da Saúde.

Nesta jornada para levar Saúde Integral de qualidade para cada vez mais brasileiros, temos ampliado nosso portfólio de produtos e presença regional. Para tal, temos desenvolvido novas soluções mais acessíveis em Saúde, como é o caso do SulAmérica Direto, nosso produto regional que vai se confirmando como um sucesso e contando já com mais de 40 mil beneficiários em 9 cidades. Além disso, temos desenvolvido a operação da Paraná Clínicas na região Sul, que concluiu recentemente a compra de uma carteira de aproximadamente 25 mil beneficiários em Ponta Grossa, no Paraná, e tem, adicionalmente, um plano de expansão orgânico já aprovado para 4 novas praças, além de outros *clusters* para expansão já mapeados em regiões estratégicas no Sudeste e no Sul do Brasil. Em paralelo, estamos com novos alvos para aquisições em Saúde e Odonto, com o objetivo de ampliar esse modelo regional de sucesso que equilibra rentabilidade, qualidade e acesso.

Para perseguir nosso propósito de atuação, também nos empenhamos em promover uma transformação cultural na Companhia. Estamos muito animados com mais um passo neste sentido com o lançamento oficial, em agosto, do nosso programa de Inclusão & Diversidade, que tem mostrado um alto nível de engajamento por parte do nosso time. A sustentabilidade da SulAmérica do futuro passa por construir um ambiente plural, inclusivo e diverso para todas e todos, combinada também à transformação digital que temos em curso na Companhia há alguns anos, que é fundamental para nosso desenvolvimento e diferenciação em termos de qualidade e experiência do cliente.

A pandemia certamente não tem sido um período fácil, mas ela nos mostrou que estamos no caminho certo. Os vários desafios potencializaram oportunidades para atuarmos ainda mais como uma gestora de Saúde Integral, acelerando iniciativas do Cuidado Coordenado – estratégia que já conta com 786 mil beneficiários ativos coordenados e cerca de 4 mil médicos e profissionais de saúde parceiros – ampliando a assistência, o cuidado e a proximidade com nossos segurados com uso de tecnologia e medicina conectada. Além disso, expandimos parcerias com prestadores, clientes e corretores, trabalhando de maneira conjunta para a garantia de qualidade e sustentabilidade no setor de saúde suplementar.

Tudo isso não seria possível sem nosso time de mais de 4 mil pessoas engajadas nessa jornada. Muito obrigado a todos pela dedicação durante esses meses de tantos desafios. Mais do que nunca, seguimos juntos com nossos parceiros – corretores de seguros, prestadores, fornecedores, acionistas e todos os demais *stakeholders* – para aproveitar as oportunidades que virão com o fim desta crise e a retomada da economia brasileira.

Ricardo Bottas
Diretor-Presidente

Comentário do Desempenho

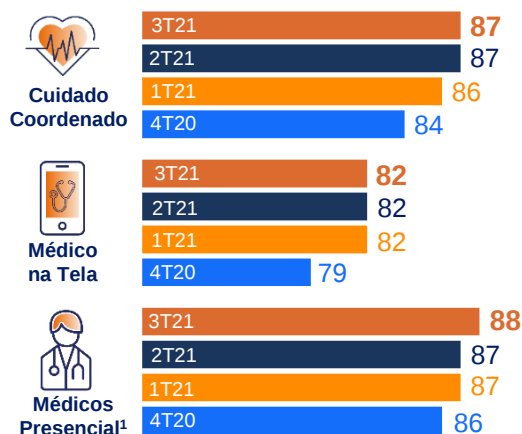
CUIDADO COORDENADO, INICIATIVAS DIGITAIS EM SAÚDE E MEDICINA CONECTADA

Com base em nossa estratégia de **Cuidado Coordenado**, muito antes do período de pandemia, vínhamos, há alguns anos, direcionando esforços para ampliar o **cuidado** e **relacionamento** com nossos beneficiários, com um **acompanhamento mais próximo da jornada** em saúde. Parte importante deste processo, além de uma **ampliada parceria** com médicos e prestadores, é o **avanço** das **iniciativas digitais** e de **medicina conectada**, que foram aceleradas e se provaram fundamentais durante o período de pandemia.

Por meio do nosso **aplicativo de saúde** e o **Saúde na Tela**, oferecemos atendimento virtual com **médicos plantonistas e especialistas** (+50 especialidades), além de terapeutas, psicólogos, nutricionistas e fonoaudiólogos, em adição a funcionalidades importantes como: triagem para COVID-19, prescrições de medicamentos feitas por telemedicina, reembolso digital, histórico de atendimentos, prévia de coparticipação, dentre outras. Indo além, com o intuito de entregar cada vez mais **Saúde Integral** a todos os nossos clientes, fomos pioneiros em oferecer o serviço de **telemedicina** para os clientes de **Vida e Previdência**, algo ainda mais relevante em tempos de pandemia.

Após um crescimento exponencial na utilização das **ferramentas digitais** no início da pandemia, alcançando **recordes** nos número de teleconsultas a cada trimestre, tais números **permanecem em patamares elevados**, indicando que este tipo de acesso se tornou **recorrente e bem-aceito**, entrando na rotina dos beneficiários e mudando a forma como buscamos um primeiro atendimento de saúde. Atingimos mais de **1 milhão de atendimentos remotos** apenas em 2021, somando cerca de **1,7 milhão** de interações desde o início de 2020. Este crescimento vem associado a **altas taxas de resolatividade** (~90% sem necessidade de atendimento presencial) e com indicadores **NPS** (*net promoter score*) continuamente na **zona de excelência**, mais uma evidência da qualidade e efetividade dos atendimentos.

Índices de Satisfação | Net Promoter Score (NPS)*

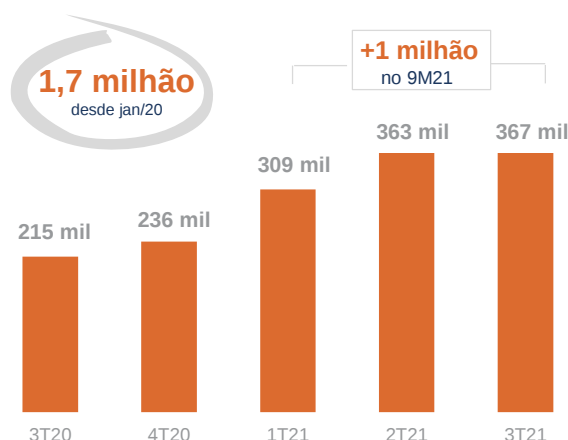


¹ Médicos do Cuidado Coordenado.

* NPS referente ao acumulado do ano nos respectivos períodos.

Atendimentos Digitais | Saúde na Tela + OMT

Médico na Tela (especialistas, plantonistas e terapeutas) e
Orientação Médica Telefônica (OMT)



Temos apresentado mais avanços nesta **jornada digital** em Saúde, desde a **expansão** do **acompanhamento** de beneficiários coordenados com uso de **advanced analytics**, **otimização** na **busca de rede credenciada** baseada em **critérios de performance** dos profissionais de saúde, além de uma busca adaptada ao **comportamento de uso do beneficiário**, apresentando prestadores de acordo com seu perfil.

A parceria com os **prestadores médicos** também tem sido **essencial** para a **evolução** destas iniciativas, além de fortalecer o relacionamento entre os agentes do setor de saúde suplementar, possibilitando inovação, sustentabilidade e acesso. O **Lab IN**, projeto de coleta domiciliar de exames que permite a **integração de dados clínicos e laudos**, já está presente em **13 cidades** do estado de São Paulo e deve chegar em breve a novos municípios e estados.

Recentemente também expandimos a iniciativa do **Fast Track COVID-19**, que evoluiu para o **PS Fácil**, permitindo agora o encaminhamento de beneficiários que necessitem de atendimento de urgência presencial em quaisquer casos, não limitado à COVID-19 como no projeto piloto. Esta funcionalidade já está presente em **17 municípios** em diversas regiões do País e conta com mais de **150 prestadores parceiros**.

Comentário do Desempenho

IMPACTOS DA PANDEMIA DA COVID-19

Ao longo do terceiro trimestre de 2021, observamos uma **redução consistente** no número de casos e internações de COVID-19, confirmando uma evolução positiva na situação de pandemia no País, acompanhando o avanço da vacinação da população nos últimos meses.

Seguimos cobrindo os custos médicos de procedimentos associados à COVID-19 para beneficiários de **Saúde**, que somaram aproximadamente **R\$212 milhões** neste trimestre, volume ainda significativo, mas que representa redução de mais de 50% nos custos e na média de beneficiários internados na comparação com o 2T21. Desde março/20, os custos associados ao novo coronavírus somam cerca de **R\$1,9 bilhão** no segmento, distribuídos em consultas, exames e internações. Adicionalmente, no portfólio de **Vida**, os impactos referentes à COVID-19 também foram significativos, somando cerca de **R\$56 milhões** no trimestre e **R\$177 milhões** desde o início da pandemia.

Em relação à dinâmica de beneficiários hospitalizados no segmento de **Saúde**, foram 2.286 beneficiários da Companhia internados com confirmação do novo coronavírus no 3T21, com 974 destes precisando de cuidados em Unidade de Terapia Intensiva (UTI). Desde o início da pandemia e até 10/11/2021, 27.435 beneficiários foram internados, com 12.837 destes precisando de cuidados em UTI. Desse total, 25.486 segurados já se recuperaram e receberam alta e registramos, infelizmente, 1.943 óbitos.

27.435

Acumulado internados
COVID-19

12.837

Acumulado UTI
COVID-19

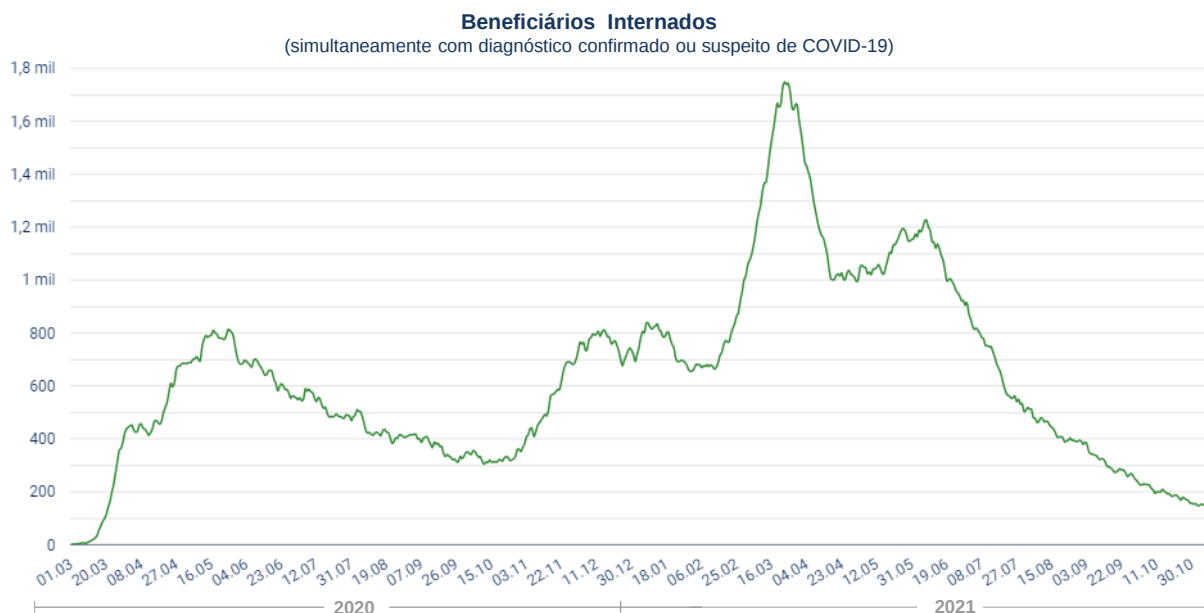
14.598

Acumulado leito comum
COVID-19

25.486

Beneficiários recuperados
COVID-19

O gráfico abaixo mostra a evolução da curva de beneficiários internados simultaneamente desde o início da pandemia, evidenciando um cenário mais positivo nos últimos meses, com a queda constante no número de hospitalizações desde o final do segundo trimestre de 2021. A expectativa é que essa curva continue a apresentar tendência de queda, com maior controle da pandemia nos próximos meses, denotando cenários mais positivos para os próximos ciclos.



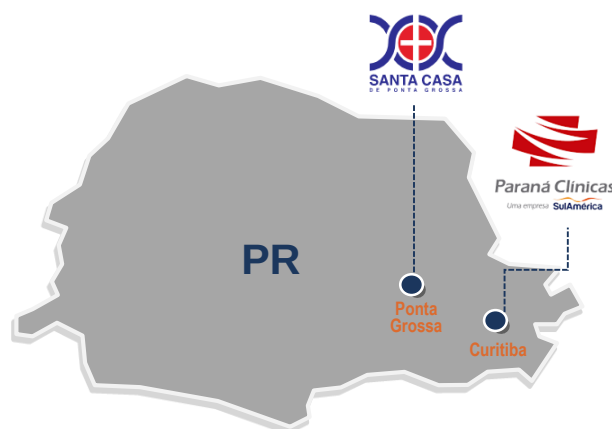
No segmento de **Vida**, foram cerca de 780 óbitos relacionados ao novo coronavírus no 3T21, para um total aproximado de 3,8 mil casos desde o início da pandemia em março/20. Apesar do impacto relevante no terceiro trimestre de 2021, à medida que temos visto a evolução da vacinação e a tendência de queda de óbitos no Brasil, esperamos um cenário mais positivo para este portfólio nos próximos trimestres.

Comentário do Desempenho

EXPANDINDO O MERCADO ENDEREÇÁVEL: ESTRATÉGIA MIDTICKET

Em outubro/21, avançamos em mais uma etapa de nosso plano de **expansão** da **estratégia midticket** com a conclusão, após todas as aprovações necessárias, da aquisição da carteira da **Santa Casa de Ponta Grossa**, adicionando mais de 25 mil vidas ao portfólio da Paraná Clínicas a partir do quarto trimestre do ano. Com isso, esta operação passa a ter cerca de 120 mil beneficiários na sua carteira no Paraná. Em paralelo, temos prevista também a expansão orgânica desta operação em praças estratégicas da região, que serão anunciadas em breve.

Adicionalmente, continuamos a avançar com o **SulAmérica Direto**, nossa linha de produtos regionais em parceria com prestadores médicos reconhecidos e de alta qualidade, que somavam cerca de **42 mil beneficiários** ao final de setembro/21 em 9 regiões, com novos lançamentos programados para os últimos meses do ano.



Com a aquisição da Santa Casa de Ponta Grossa e o crescimento orgânico apresentado pela Paraná Clínicas somado às vidas da linha Direto, atingimos mais de **160 mil vidas** no segmento **midticket** e continuamos buscando oportunidades de crescimento que poderão contribuir para ampliarmos cada vez mais a presença da SulAmérica em regiões altamente estratégicas por vias orgânicas e inorgânicas.

TECNOLOGIA E INOVAÇÃO

Os investimentos contínuos em **tecnologia** e o desenvolvimento de uma **cultura organizacional** focada em **inovação** são fatores essenciais para nossa **estratégia de crescimento**. Temos evoluído em nosso objetivo de entregar **eficiência** nas operações e uma melhor **experiência** aos nossos clientes de forma cada vez mais **inovadora** e **digital**, evidenciados não só por **índices de satisfação (NPS)** na **zona de excelência** em diversas iniciativas, mas também em reconhecimentos de mercado. Pelo **segundo ano consecutivo**, fomos eleitos a **empresa mais inovadora** em **Seguros e Planos de Saúde** do Brasil pelo **Valor Inovação**, uma das premiações mais relevantes do assunto que contou com 226 empresas participantes neste ano.



Esta conquista só foi possível através dos nossos esforços contínuos para a **transformação digital** da SulAmérica, impulsionada pelo intenso trabalho dos mais de **40 squads**¹, que seguem entregando novas funcionalidades e soluções. Um exemplo de destaque relevante é a **entrega de quimioterápicos e imunobiológicos em domicílio**, que cresceram de maneira importante em relação ao 2T21. Tal iniciativa é mais um exemplo inovador de **tecnologia** a serviço do **Cuidado Coordenado** e da **Saúde Integral** de nossos clientes, promovendo **agilidade, conveniência e acesso a saúde**.



Evolução contínua nas iniciativas digitais



Excelente avaliação do App Saúde
Nota: **4,7** / 5
vs. 4,6 no 2T21



Acessos aos apps
+11,6 milhões no 3T21
+40% vs 3T20



Quimioterápicos e imunobiológicos
+12 mil
entregas no 3T21
vs. 6,5 mil no 2T21



Atendimentos Digitais
85%
dos atendimentos totais

¹Squads são pequenos grupos multidisciplinares de colaboradores que trabalham em conjunto no desenvolvimento de projetos e objetivos específicos.

Comentário do Desempenho

QUALIDADE E EXPERIÊNCIA DO CLIENTE

A entrega de uma **melhor experiência** para nossos clientes e o aumento dos **níveis de satisfação** seguem sendo uma das nossas prioridades. Seguimos com **excelentes notas** no **Reclame Aqui** no segmento de **Saúde e Odonto**, demonstrando o nosso **comprometimento** no **aperfeiçoamento contínuo** da qualidade e da oferta de serviços a todos os beneficiários. Ainda, também mantivemos notas de destaque no segmento de **Vida e Previdência**, permanecendo no primeiro lugar no **ranking** considerando o período dos últimos 6 meses.

Saúde e Odonto



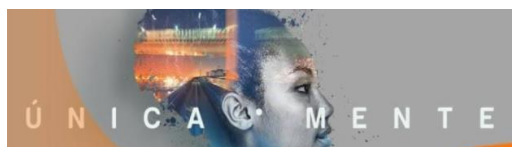
Vida e Previdência



ASG: ASPECTOS AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA

Saúde Emocional

Um dos aspectos que reconhecemos como cruciais para melhoria da qualidade de vida da população é o foco na **saúde emocional**, sendo que os desafios da pandemia trouxeram este tema ainda mais à tona. O Brasil é o país com a maior taxa de ansiedade do mundo¹ segundo estudo da Organização Mundial de Saúde (OMS), sendo que grupos em situação de vulnerabilidade social são especialmente afetados.



Assim, quando falamos em buscar a Saúde Integral dos nossos beneficiários, este é um tema fundamental que temos endereçado na nossa estratégia de Cuidado Coordenado, com uma iniciativa específica para isso: o programa **Única Mente**, focado em saúde emocional, que oferece apoio profissional para prevenir, diagnosticar e tratar doenças como ansiedade, depressão, síndrome do pânico e *burnout*. Esta iniciativa está alinhada ao **Objetivo do Desenvolvimento Sustentável 3 – Saúde e Bem-estar**, que inclui em suas metas a prevenção, tratamento e promoção da saúde mental.

Neste sentido, fomos além e alinhamos a nossa próxima captação de recursos, a 9ª emissão de debêntures da SulAmérica, a um **objetivo ESG** que faz parte do **nosso propósito**, caracterizando nosso **primeiro sustainability-linked bond (SLB)**. Nesta primeira emissão de dívida com uma métrica atrelada a um indicador de sustentabilidade, estabelecemos uma meta de **aumentar o número de pessoas com acesso a saúde emocional para 30 mil pessoas até 31 de dezembro de 2024 e 150 mil pessoas até 31 de dezembro de 2026**. Mais detalhes sobre a emissão podem ser encontrados no fato relevante de anúncio da oferta disponível neste [link](#).

Contribuindo para sociedade no enfrentamento da COVID-19

Os desafios da pandemia trazem ainda mais à tona a necessidade de reforçarmos nossa atuação como **gestora de Saúde Integral**, não só **cuidando e garantindo assistência** aos nossos **segurados**, mas, também, buscando gerar **impacto positivo na sociedade**, sobretudo em um momento de crise.

Desde o início da pandemia em 2020 e ao longo deste ano, nos comprometemos com diversas ações para promover um impacto positivo para diferentes *stakeholders* com que nos relacionamos. Auxiliamos nossos **prestadores da rede assistencial** em momentos adversos no ano passado por meio de **adiantamentos financeiros**, colocamos toda nossa **força de trabalho em trabalho remoto** com **ajuda de custo**, fizemos doações que viabilizaram **novos leitos** para pacientes do **Sistema Único de Saúde (SUS)**, compra de **materiais e equipamentos especiais (EPIs)** e a instalação de **usinas de oxigênio**, oferecemos **suporte emocional** via **atendimentos psicológicos** para pessoas afetadas pela pandemia e contribuimos com a **distribuição de alimentos** para populações **mais vulneráveis**, dentre outras iniciativas. Ao todo, destinamos cerca de **R\$16 milhões em donativos** para auxiliar no combate à pandemia.

¹Estudo da Organização Mundial da Saúde ("OMS") indica que o Brasil é o país com a maior taxa de ansiedade do mundo, atingindo cerca de 20 milhões de pessoas, que corresponde a 9,3% da população.

Comentário do Desempenho

ASG: ASPECTOS AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA (cont.)

Ações contra a mudança global do clima

A emergência climática é um dos grandes riscos à estabilidade do sistema financeiro e os esforços em prol de uma transição justa para uma **economia de baixo carbono** requerem a participação de toda a sociedade, conforme proposto no **Objetivo de Desenvolvimento Sustentável 13 – ação contra a mudança global do clima**.

Cientes de nosso papel como investidores e confiantes nas oportunidades que o setor financeiro possui em termos de direcionamento de recursos para uma recuperação econômica apoiada nas melhores práticas de sustentabilidade, a **SulAmérica Investimentos** assinou, em conjunto com investidores brasileiros que possuem R\$873 bilhões em ativos sob gestão (AuM), a Declaração dos Investidores em apoio a políticas de transição resilientes e de baixo carbono divulgada em 3 de novembro de 2021, coordenada pela **Iniciativa Investidores pelo Clima (IPC)**, da qual a Companhia faz parte.

Mais informações sobre métricas ESG podem ser encontradas em nosso [Relatório Anual 2020](#), do qual faz parte o [índice de indicadores ESG](#). Adicionalmente, temos mais informações na seção de [Indicadores e Ratings](#) do site de RI e na [Planilha de Fundamentos](#).



ANUÁRIO ÉPOCA 360° 2021: MELHOR COMPANHIA NO SETOR DE SEGUROS

Em pesquisa realizada pela Época Negócios em parceria com a Fundação Dom Cabral, obtivemos uma posição de destaque no Anuário Época 360° 2021, sendo eleitos a **melhor empresa do setor de seguros** neste ano. A premiação avalia diversos fatores: Desempenho Financeiro, Sustentabilidade, Governança Corporativa, Pessoas, Inovação e Visão de Futuro.

Neste ano, apresentamos importantes **evoluções** nas pontuações de praticamente todas as categorias analisadas, com destaque especial para **Sustentabilidade**, alcançando o **primeiro lugar** no ranking do tema. Além disso, fomos reconhecidos entre as **3 melhores empresas no setor de seguros** nas categorias de **Inovação** e **Governança Corporativa**.



Comentário do Desempenho

1. Principais Destaques

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas Operacionais de Seguros	4.992,3	4.739,5	5,3%	4.923,1	1,4%	14.815,2	13.978,6	6,0%
Saúde e Odontológico	4.852,1	4.613,1	5,2%	4.787,5	1,3%	14.437,0	13.614,8	6,0%
Vida e Acidentes Pessoais	140,2	126,4	10,9%	135,5	3,4%	378,2	364,3	3,8%
Outras Receitas de Seguros	0,0	0,0	NA	0,0	NA	0,0	-0,5	NA
Outras Receitas Operacionais	252,9	319,7	-20,9%	281,4	-10,1%	826,9	800,5	3,3%
Previdência	175,9	245,8	-28,4%	177,8	-1,1%	569,0	605,0	-5,9%
Planos de Saúde Administrados	20,2	18,5	9,1%	21,5	-6,2%	60,2	53,9	11,6%
Gestão e Administração de Ativos	14,2	17,3	-18,0%	27,3	-48,1%	55,5	49,7	11,5%
Outras Receitas Operacionais¹	42,6	38,1	11,8%	54,7	-22,1%	142,2	91,8	54,9%
Total de Receitas Operacionais	5.245,2	5.059,2	3,7%	5.204,4	0,8%	15.642,1	14.779,1	5,8%
Margem Bruta Operacional	357,2	754,5	-52,7%	281,1	27,1%	1.122,8	2.086,8	-46,2%
EBITDA	-17,5	393,0	NA	15,1	NA	129,9	1.058,9	-87,7%
EBITDA Ajustado²	5,1	447,0	-98,9%	-32,5	NA	118,6	1.166,1	-89,8%
Resultado Financeiro	110,9	14,5	662,4%	34,5	221,1%	161,4	90,5	78,2%
Lucro Líquido das Operações Continuadas	280,3	286,0	-2,0%	29,6	847,3%	363,9	754,6	-51,8%
Lucro Líquido das Operações Descontinuadas	0,0	1.440,8	NA	0,0	NA	0,0	1.550,2	NA
Lucro Líquido após Participação de Não Controladores	280,3	1.727,1	-83,8%	29,3	855,4%	363,6	2.305,2	-84,2%
ROAE (% últimos 12 meses)	4,8%	35,4%	-30,6 p.p.	23,9%	-19,1 p.p.			
ROAE Ajustado³ (% últimos 12 meses)	4,9%	17,3%	-12,4 p.p.	5,3%	-0,4 p.p.			
Informações de Seguros - Prêmios Ganhos (R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Saúde e Odontológico	4.884,0	4.661,4	4,8%	4.804,6	1,7%	14.520,2	13.744,0	5,6%
Vida e Acidentes Pessoais	136,2	112,6	21,0%	134,2	1,5%	390,0	351,2	11,0%
Informações de Seguros - Sinistros Retidos (R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Saúde e Odontológico	-4.104,9	-3.502,9	-17,2%	-4.115,4	0,3%	-12.115,9	-10.405,0	-16,4%
Vida e Acidentes Pessoais	-139,9	-81,8	-71,1%	-122,3	-14,5%	-359,5	-207,7	-73,1%
Índices Operacionais de Seguros (%)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Sinistralidade	84,6%	75,1%	-9,4 p.p.	85,8%	1,3 p.p.	83,7%	75,3%	-8,4 p.p.
Saúde e Odontológico	84,0%	75,1%	-8,9 p.p.	85,7%	1,6 p.p.	83,4%	75,7%	-7,7 p.p.
Vida e Acidentes Pessoais	102,1%	72,4%	-29,7 p.p.	90,6%	-11,5 p.p.	91,7%	58,7%	-33,0 p.p.
Custos de Comercialização	6,9%	6,9%	0,0 p.p.	7,1%	0,2 p.p.	7,2%	7,1%	-0,1 p.p.
Saúde e Odontológico	6,2%	6,4%	0,2 p.p.	6,5%	0,3 p.p.	6,5%	6,5%	0,0 p.p.
Vida e Acidentes Pessoais	32,1%	29,5%	-2,6 p.p.	30,4%	-1,7 p.p.	31,8%	30,3%	-1,6 p.p.
Combinado	102,4%	92,8%	-9,6 p.p.	101,9%	-0,5 p.p.	101,3%	93,8%	-7,5 p.p.
Combinado Ampliado	100,2%	92,5%	-7,7 p.p.	101,2%	1,0 p.p.	100,2%	93,1%	-7,1 p.p.
Índices Consolidados (% das receitas operacionais totais)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Margem Bruta Operacional	6,8%	14,9%	-8,1 p.p.	5,4%	1,4 p.p.	7,2%	14,1%	-6,9 p.p.
Despesas Administrativas	7,8%	7,1%	-0,7 p.p.	5,8%	-1,9 p.p.	7,0%	7,2%	0,2 p.p.
Margem Líquida das Operações Continuadas	5,3%	5,7%	-0,3 p.p.	0,6%	4,8 p.p.	2,3%	5,1%	-2,8 p.p.
Margem Líquida	5,3%	34,1%	-28,8 p.p.	0,6%	4,8 p.p.	2,3%	14,2%	-11,8 p.p.
Destaques Operacionais	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ			
Segurados de Saúde e Odonto (milhares)	4.454	4.125	8,0%	4.340	2,6%			
Segurados de Saúde	2.504	2.382	5,1%	2.459	1,8%			
Segurados de Odonto	1.951	1.743	11,9%	1.881	3,7%			
Vidas Seguradas (incluindo AP + VGBL) (milhares)	3.887	3.597	8,1%	3.843	1,2%			
Volume de Ativos Administrados (R\$ bilhões)	42,1	46,1	-8,6%	44,8	-6,0%			
Reservas de Previdência Privada (R\$ bilhões)	9,3	8,6	7,4%	9,6	-3,6%			

Dentre os principais destaques do terceiro trimestre de 2021 (3T21) e do acumulado em 2021 (9M21) estão:

- aumento de 3,7% nas receitas operacionais no trimestre e de 5,8% no acumulado do ano, impulsionadas pelos segmentos de saúde, odonto e vida;
- beneficiários de saúde e odonto alcançaram 4,5 milhões, refletindo a expansão de 8,5% em planos coletivos;
- crescimento de 341 mil beneficiários em planos coletivos vs. 3T20, sendo 133 mil em saúde e 208 mil em odonto;
- aumento de 290 mil segurados no segmento de Vida, com recuperação de receitas em mais um trimestre (+10,9%) neste portfólio que sofreu com os impactos da pandemia;
- sinistralidade consolidada de 84,6% no trimestre, ainda refletindo os impactos decorrentes dos casos de COVID-19, combinados à retomada dos níveis normais de frequência de procedimentos eletivos em saúde;
- margem bruta de R\$357,2 milhões, 27,1% superior ao 2T21, evidenciando início de recuperação na rentabilidade da operação, acompanhando, principalmente, o menor impacto da pandemia no segmento de saúde ao longo do 3T21, que mostrou redução de mais de 50% em custos assistenciais em relação ao 2T21;
- resultado financeiro de R\$110,9 milhões no trimestre, crescimentos de 662,4% e 221,1% em relação ao 3T20 e 2T21, respectivamente, refletindo principalmente os aumentos na taxa básica de juros (Selic), beneficiando a performance de ativos pós-fixados;
- índice de despesas administrativas ajustado de 7,4% no 3T21 e de 7,1% no acumulado do ano, fruto da busca constante do controle de despesas administrativas e ganhos em eficiência operacional;

¹Inclui capitalização e outras receitas da Companhia. ²EBITDA Ajustado desconsidera itens extraordinários em despesas administrativas (mais detalhes nas seções 5 e 11). ³Desconsidera o resultado de operações descontinuadas a partir do 3T20.

Comentário do Desempenho

1. Principais Destaques (cont.)

- i. linha de imposto de renda e contribuição social (IR/CS) positiva no 3T21, explicada pelo reconhecimento de créditos fiscais no montante de R\$234,8 milhões, relacionados à não incidência de IR/CS sobre a correção pela Selic em processos de repetição de indébito tributário, após decisão do Supremo Tribunal Federal (STF) em setembro/21. A decisão também teve impacto positivo de R\$25,2 milhões no resultado financeiro; e
- j. lucro líquido de R\$280,3 milhões no 3T21 e de R\$363,9 milhões no 9M21, acompanhando principalmente o item (i) acima mencionado.

2. Saúde e Odonto

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas Operacionais	4.887,7	4.648,0	5,2%	4.840,0	1,0%	14.565,5	13.721,9	6,1%
Seguros	4.852,1	4.613,1	5,2%	4.787,5	1,3%	14.437,0	13.614,8	6,0%
Coletivos	4.316,4	4.062,0	6,3%	4.221,4	2,3%	12.760,5	11.939,2	6,9%
Empresarial/Adesão	2.674,5	2.586,4	3,4%	2.601,1	2,8%	7.898,1	7.558,0	4,5%
PME	1.537,8	1.384,4	11,1%	1.517,2	1,4%	4.555,9	4.104,7	11,0%
Odontológico	104,2	91,2	14,2%	103,0	1,1%	306,5	276,5	10,9%
Saúde Individual	535,7	551,1	-2,8%	566,1	-5,4%	1.676,6	1.675,6	0,1%
Planos de Saúde Administrados	20,2	18,5	9,1%	21,5	-6,2%	60,2	53,9	11,6%
Outras Receitas Operacionais	15,4	16,4	-6,3%	31,0	-50,3%	68,3	53,2	28,4%
Variações Provisões Técnicas	-6,2	-6,2	1,2%	-17,8	65,3%	-35,4	-28,0	-26,4%
Seguros	-6,2	-6,2	1,2%	-17,8	65,3%	-35,4	-28,0	-26,4%
Despesas Operacionais	-4.512,3	-3.900,5	-15,7%	-4.543,1	0,7%	-13.409,4	-11.688,2	-14,7%
Seguros	-4.508,7	-3.897,1	-15,7%	-4.540,0	0,7%	-13.399,3	-11.675,1	-14,8%
Planos de Saúde Administrados	-3,6	-3,4	-4,4%	-3,1	-14,6%	-10,1	-13,0	22,8%
Margem Bruta	369,2	741,3	-50,2%	279,1	32,3%	1.120,7	2.005,7	-44,1%
Seguros	337,2	709,8	-52,5%	229,8	46,7%	1.002,3	1.911,6	-47,6%
Planos de Saúde Administrados	16,6	15,1	10,2%	18,4	-9,7%	50,1	40,9	22,5%
Outros	15,4	16,4	-6,3%	31,0	-50,3%	68,3	53,2	28,4%
Índice de Sinistralidade	84,0%	75,1%	-8,9 p.p.	85,7%	1,6 p.p.	83,4%	75,7%	-7,7 p.p.
Índice de Comercialização	6,2%	6,4%	0,2 p.p.	6,5%	0,3 p.p.	6,5%	6,5%	0,0 p.p.

As receitas operacionais de saúde e odonto cresceram 5,2% no 3T21 e 6,1% no acumulado do ano, em relação aos mesmos períodos de 2020, impulsionadas pelo desempenho de todas as carteiras coletivas, principalmente em odonto (+14,2% vs. 3T20 e +10,9% vs. 9M20) e pequenas e médias empresas – PME (+11,1% vs. 3T20 e +11,0% vs. 9M20), além do crescimento apresentado na modalidade empresarial/adesão (+3,4% vs. 3T20 e 4,5% vs. 9M20).

O bom desempenho das carteiras grupais mais do que compensou os efeitos do reajuste negativo dos planos de saúde individuais estabelecido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), cujos impactos começaram a ser refletidos neste 3T21 e somaram cerca de R\$25 milhões de redução em receitas até setembro/21. Vale destacar que tal reajuste negativo é aplicado apenas aos planos individuais, com as negociações das demais carteiras coletivas seguindo o seu curso normal.

Em relação aos reajustes suspensos em 2020, voluntariamente pela Companhia ou por determinação da ANS, as cobranças seguem ocorrendo ao longo de 2021, sem alterações nos índices históricos de inadimplência. Os valores pendentes de cobrança somavam cerca de R\$104 milhões ao final do 3T21, lembrando que tais montantes foram reconhecidos por competência no ano anterior e não impactam a análise de receitas dos períodos.

O crescimento na base de beneficiários e a boa performance em receitas das carteiras coletivas ao longo de 2021, mesmo com o cenário desafiador em função da pandemia, evidenciam o foco da SulAmérica em sua estratégia de crescimento, com esforços direcionados tanto para a expansão orgânica quanto inorgânica.

Acompanhando tal desempenho, a Companhia segue ganhando participação de mercado. De acordo com as estatísticas mais recentes da ANS para receitas do setor, a Companhia ocupa o 2º lugar no ranking em termos de receitas, com 10,8% de *market share* nos últimos doze meses findos em junho/21. A seguir estão os números mais recentes para beneficiários de saúde e odonto refletindo o crescimento observado:

Comentário do Desempenho

2. Saúde e Odonto (cont.)

(Milhares de beneficiários)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ
Saúde	2.378	2.245	5,9%	2.330	2,0%
Empresarial/Adesão	1.354	1.273	6,3%	1.325	2,2%
PME	563	513	9,8%	550	2,4%
Administrado (pós-pagamento)	461	459	0,5%	456	1,2%
Odontológico	1.951	1.743	11,9%	1.881	3,7%
Odonto	1.923	1.715	12,1%	1.851	3,9%
Administrado (pós-pagamento)	28	28	-0,9%	30	-6,8%
Total Planos Coletivos	4.328	3.988	8,5%	4.211	2,8%
Saúde Individual	126	137	-8,3%	129	-2,1%
Total Geral	4.454	4.125	8,0%	4.340	2,6%

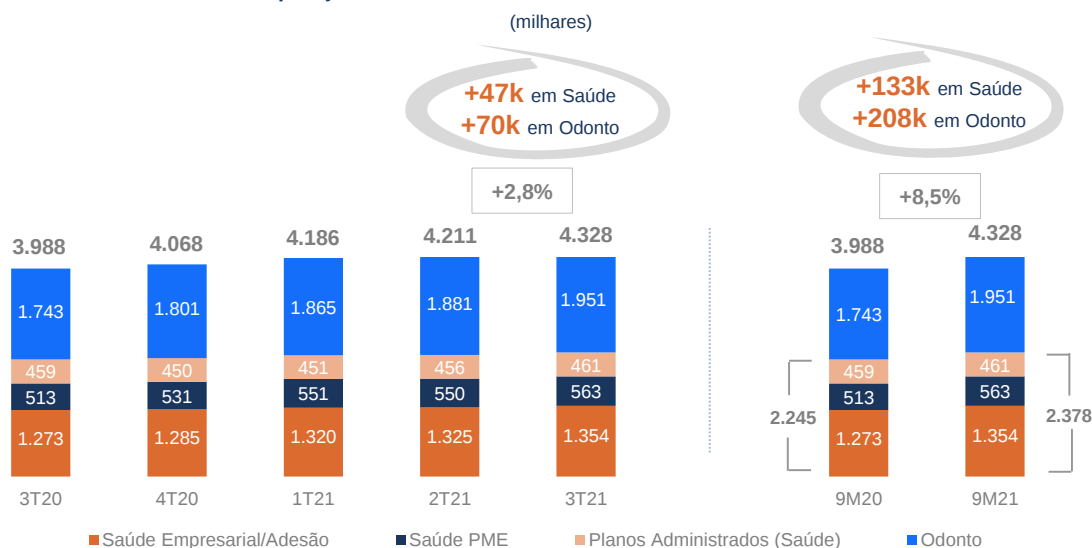
A carteira de planos coletivos de saúde e odonto alcançou 4,3 milhões de beneficiários, crescimento de 8,5% ou 341 mil vidas em relação ao mesmo período do ano anterior, um crescimento puramente orgânico já que ambos os períodos já consideram a aquisição da Paraná Clínicas, concluída em setembro/20. Na comparação com o 2T21, o aumento foi de 2,8% ou 117 mil vidas. Cabe destacar que a carteira adquirida da Santa Casa de Ponta Grossa foi incorporada apenas no início de outubro/21 e suas 25 mil vidas serão refletidas apenas nos números do 4T21.

Analisando o segmento de saúde de maneira isolada, o destaque foi o crescimento de 6,3% na carteira empresarial/adesão (+80 mil vidas) na comparação com o 3T20, sustentando um sólido ritmo de crescimento, que também pode ser evidenciado por adições líquidas de 29 mil vidas (+2,2%) em relação ao 2T21. O portfólio PME também apresentou importante crescimento no período com adições de 50 mil vidas em relação ao 3T20 (+9,8%) e de 13 mil vidas (+2,4%) vs. 2T21, mantendo a dinâmica positiva observada nos últimos trimestres.

O segmento de odonto apresentou uma excelente performance no período, alcançando 1,9 milhão de beneficiários no 3T21, com adições líquidas de 208 mil beneficiários (+12,1%) na comparação com o mesmo período do ano anterior, reflexo de um movimento positivo de vendas e retenção no segmento, além de uma continuidade da evolução do cross-sell com o portfólio de saúde, mantendo, assim, a tendência positiva de desempenho dos últimos ciclos.

A evolução positiva observada no número de beneficiários da SulAmérica ao longo dos anos, nos mais diversos cenários e mesmo em ambientes mais adversos, demonstra a sua capacidade de crescer e aproveitar oportunidades de mercado, o que traz confiança de que a Companhia deve continuar com desempenho consistente nos próximos ciclos, potencializados pela força de sua marca e a qualidade de seus produtos e serviços, que são oferecidos em parceria com uma excelente rede de prestadores. Soma-se a isso, a expansão do seu portfólio de produtos – inclusive com opções mais acessíveis como é o caso do SulAmérica Direto – e de regiões atendidas, a essencial parceria com os corretores e uma sólida estratégia de atração e retenção de clientes para continuar em uma trajetória de crescimento e ganho de participação de mercado.

Composição da Carteira de Beneficiários em Planos Coletivos¹

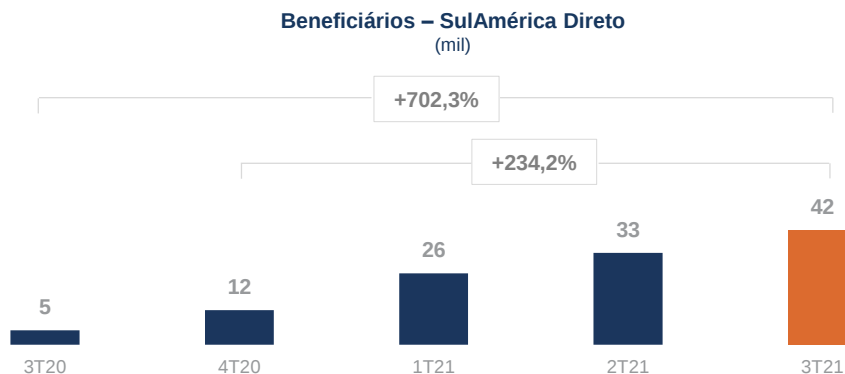


¹ Não inclui a carteira da Santa Casa de Ponta Grossa, cuja aquisição foi concluída em outubro/21.

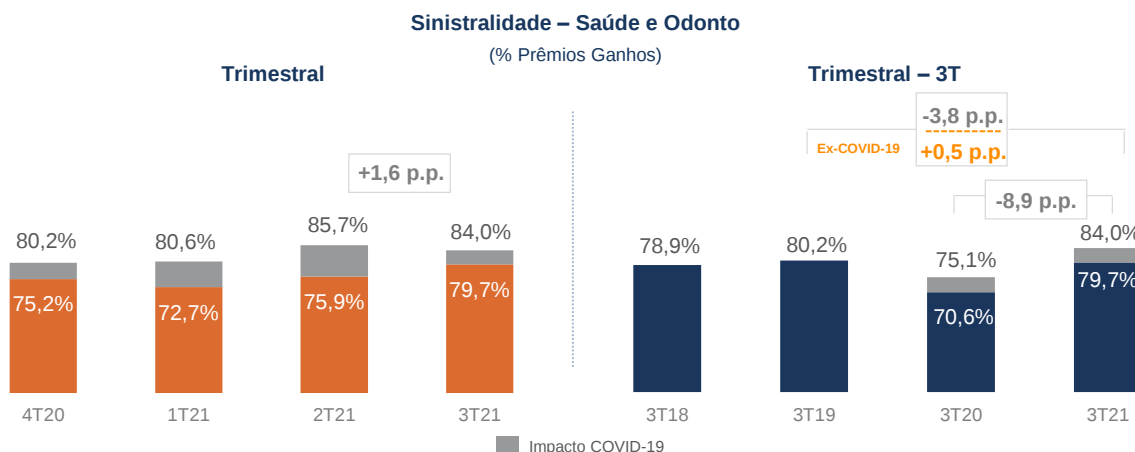
Comentário do Desempenho

2. Saúde e Odonto (cont.)

O crescimento de beneficiários observado no trimestre tem sido impulsionado, também, pela expansão no portfólio de produtos, sobretudo com a consolidação da linha de produtos regionais Direto, que vem demonstrando seu potencial de crescimento nas diversas regiões estratégicas em que já foi lançado. Em parceria com prestadores importantes em cada localidade, o Direto está presente em 9 praças e tem novos lançamentos previstos nos próximos meses. Ao final de setembro/21, este portfólio alcançou cerca de 42 mil vidas, mantendo um ritmo acelerado de crescimento nos últimos 12 meses.



A evolução do Direto é reflexo do comprometimento com a expansão do chamado segmento *midticket*, uma das importantes frentes da estratégia de crescimento da Companhia. Além do crescimento orgânico neste nicho, a SulAmérica tem direcionado mais esforços para oportunidades de aquisição. No início de outubro/21 concluímos a compra da carteira de Santa Casa de Ponta Grossa, adicionando mais de 25 mil vidas na Paraná Clínicas no estado do Paraná, que passarão a ser consideradas a partir do 4T21, fortalecendo ainda mais o plano de expansão desenhado para esta operação e alavancando o potencial de crescimento na região Sul do País.



O índice de sinistralidade do segmento foi de 84,0%, 1,6 p.p. melhor em relação ao 2T21, marcando o início de uma trajetória de recuperação do indicador, acompanhando principalmente a melhora da situação de pandemia, que deve continuar nos próximos períodos. Tal evolução positiva em relação ao trimestre anterior se refletiu na margem bruta do segmento, que expandiu mais de 32% em relação ao 2T21.

Por outro lado, cabe destacar que o resultado do 3T21 ainda considera custos assistenciais relevantes relacionados à COVID-19, que somaram cerca de R\$212 milhões no período. Combinados à uma normalização da frequência de procedimentos eletivos, o indicador fica acima dos seus patamares históricos, registrando piora de 8,9 p.p. na comparação com o 3T20, que, vale lembrar, fora beneficiado pelas medidas de distanciamento social impostas naquele período.

Para melhor comparabilidade, analisando o indicador no 3T19, sem efeitos de pandemia, e excluindo os custos associados à COVID-19 no 3T21, observamos o índice próximo a patamares normalizados, como visto no gráfico acima.

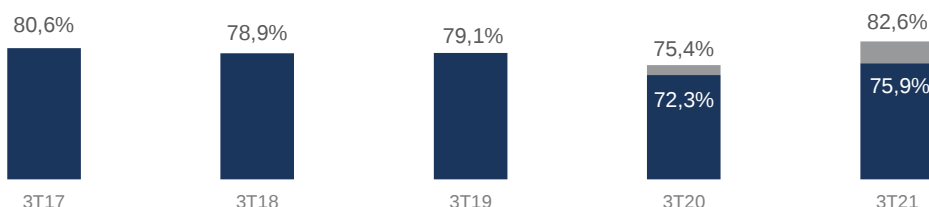
Comentário do Desempenho

2. Saúde e Odonto (cont.)

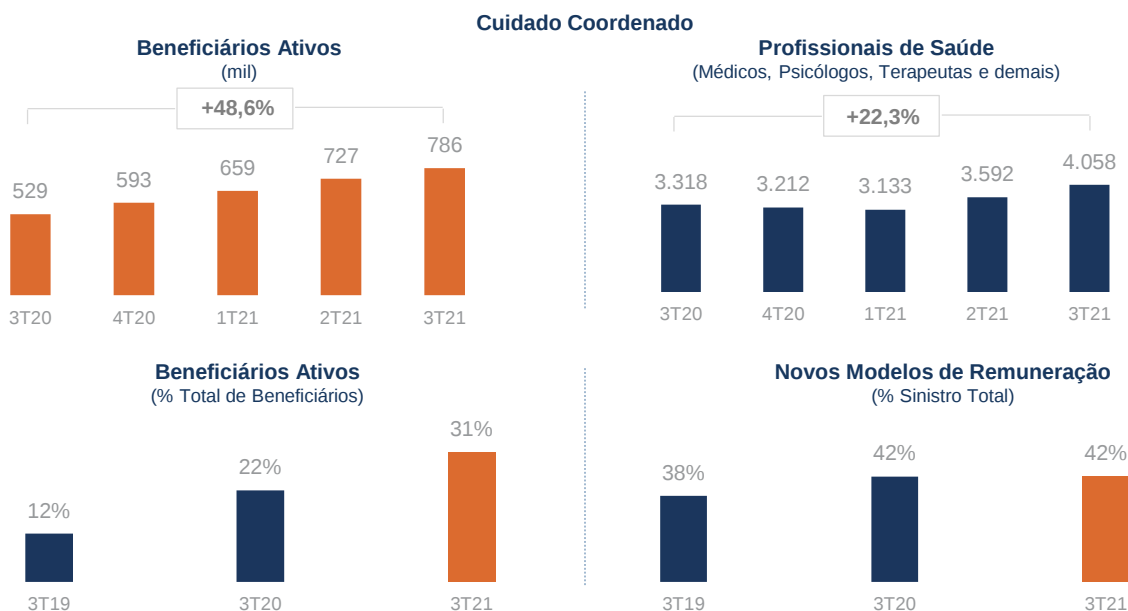
Vale ressaltar que o número de casos e internações relacionados ao novo coronavírus segue caindo de maneira importante desde o final do 2T21, com os custos com procedimentos COVID-19 reduzindo mais de 50% em relação ao 2T21, uma tendência que, acompanhando o avanço da vacinação e melhora da situação de pandemia, deve continuar nos próximos trimestres.

Nos últimos 12 meses findos em setembro/21, analisando um período mais longo como sempre é mais adequado para suavizar efeitos de curto prazo, a sinistralidade foi de 82,6%, impactada pelos custos relevantes associados à pandemia. Expurgando os impactos decorrentes da COVID-19, a sinistralidade teria sido de 75,9%, por outro lado, também refletindo efeitos da alteração de frequências de outros sinistros durante este período. Com a progressiva normalização da sazonalidade e frequência no portfólio, a redução dos custos relacionados à COVID-19 e a retomada dos procedimentos eletivos, o indicador na janela de 12 meses também deve gradualmente retomar seus patamares históricos.

Sinistralidade – Saúde e Odonto
Últimos 12 Meses
(% Prêmios Ganhos)



A trajetória positiva em termos de controle de sinistralidade, que é uma característica dos sólidos resultados da Companhia nos últimos anos, fica evidente também durante a pandemia, mesmo com o maior volume de custos em função de um cenário atípico, demonstrando o empenho na sustentabilidade do indicador, mas garantindo a assistência adequada e a saúde de qualidade aos beneficiários. Os resultados alcançados só foram possíveis pelo foco contínuo nas diversas iniciativas de gestão de sinistros e gestão de saúde, uma subscrição acertada, além da ampliada parceria com os a rede de prestadores, contribuindo, dentre outros, para a evolução em novos modelos de remuneração, que hoje representam 42% do total do sinistro. Neste contexto, a estratégia de Cuidado Coordenado, que possui papel fundamental na prevenção, cuidado e acompanhamento da jornada dos beneficiários, também foi acelerada. Ao final de setembro/21, eram 786 mil beneficiários ativos coordenados – 31% da base total de beneficiários – e mais de 4 mil médicos e profissionais de saúde fazendo parte da estratégia.



Comentário do Desempenho

2. Saúde e Odonto (cont.)

Planos Administrados de Pós-pagamento

(Administrative Services Only – ASO)

No trimestre, as receitas dos planos administrados foram cerca de 9% superiores em relação ao 3T20, com a mesma tendência no acumulado do ano, que apresentou crescimento de 11,6% em relação ao 9M20. A margem bruta continuou a trajetória positiva apresentada no último trimestre, com aumentos de 10,2% e 22,5% quando comparados aos mesmos períodos do ano anterior. O número de beneficiários no 3T21 alcançou 489 mil, ligeiro crescimento na comparação com o 2T21 e o 3T20, com adições de cerca de +3 mil e +2 mil vidas, respectivamente.

3. Vida e Previdência

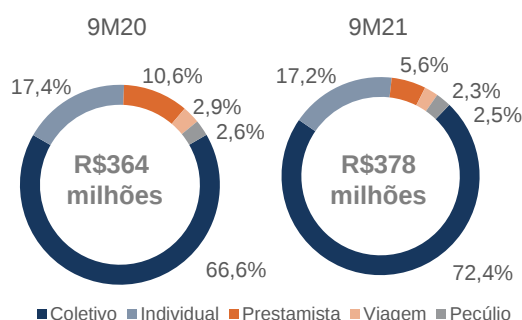
(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas Operacionais	316,1	372,6	-15,2%	313,4	0,9%	947,5	971,1	-2,4%
Seguros	140,2	126,4	10,9%	135,5	3,4%	378,2	364,3	3,8%
Previdência	175,9	245,8	-28,4%	177,8	-1,1%	569,0	605,0	-5,9%
Outras Receitas Operacionais	0,0	0,4	-90,8%	0,1	-63,4%	0,3	1,8	-84,4%
Variações Provisões Técnicas	-140,8	-222,9	36,8%	-148,5	5,2%	-452,9	-525,7	13,8%
Seguros	-4,3	-15,6	72,3%	-2,2	-93,1%	9,1	-20,7	NA
Previdência	-136,5	-207,3	34,2%	-146,2	6,7%	-462,0	-504,9	8,5%
Despesas Operacionais	-227,1	-159,1	-42,8%	-209,1	-8,6%	-609,8	-427,3	-42,7%
Seguros	-195,3	-120,6	-61,9%	-171,4	-14,0%	-512,8	-337,4	-52,0%
Previdência	-31,9	-38,4	17,1%	-37,7	15,5%	-96,9	-89,9	-7,8%
Margem Bruta	-51,8	-9,4	-451,9%	-44,1	-17,5%	-115,1	18,1	NA
Seguros	-59,4	-9,8	-505,3%	-38,1	-56,0%	-125,5	6,2	NA
Previdência	7,6	0,0	NA	-6,1	NA	10,1	10,1	-0,3%
Outros	0,0	0,4	-90,8%	0,1	-63,4%	0,3	1,8	-84,4%
Índice de Sinistralidade	102,1%	72,4%	-29,7 p.p.	90,6%	-11,5 p.p.	91,7%	58,7%	-33,0 p.p.
Índice de Comercialização	32,1%	29,5%	-2,6 p.p.	30,4%	-1,7 p.p.	31,8%	30,3%	-1,6 p.p.

Vida e Acidentes Pessoais

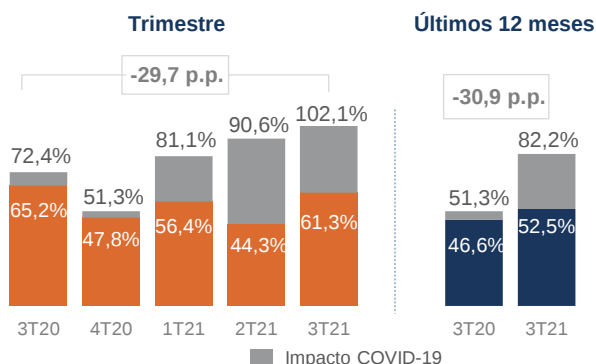
As receitas operacionais de vida e acidentes pessoais somaram R\$140,2 milhões no 3T21, crescimento de 10,9% em relação ao 3T20, mantendo tendência de recuperação já observada no 2T21. Um dos destaques foi a continuidade da retomada no seguro viagem, que deve continuar a ser beneficiado com o retorno gradual de viagens nacionais e internacionais, acompanhando o avanço da vacinação e a redução de restrições a deslocamentos.

Em contrapartida, o índice de sinistralidade no 3T21 registrou aumento de 29,7 p.p. em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, justificado, principalmente, pela cobertura de óbitos relacionados ao novo coronavírus que ainda se mantiveram em níveis elevados e somaram custos de R\$56 milhões no período. Acompanhando a queda no número de óbitos observado nos últimos meses com a melhora da situação de pandemia, é esperada uma redução de tais impactos e, consequentemente, uma melhora na rentabilidade do segmento. Nos últimos 12 meses findos em setembro/21, a sinistralidade foi de 82,2%. Desconsiderando os custos relacionados à COVID-19, que somaram cerca de R\$152 milhões – passíveis de subnotificações em avaliação – no período, o índice de sinistralidade teria sido de 52,5%.

Composição da Carteira
(% das Receitas Operacionais)



Sinistralidade – Vida e Acidentes Pessoais
(% dos Prêmios Ganhos)



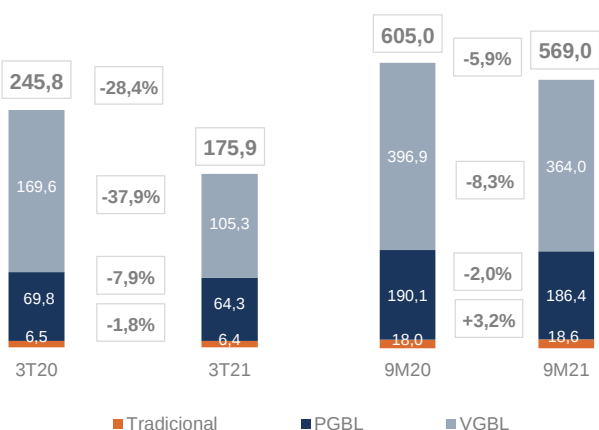
Comentário do Desempenho

3. Vida e Previdência (cont.)

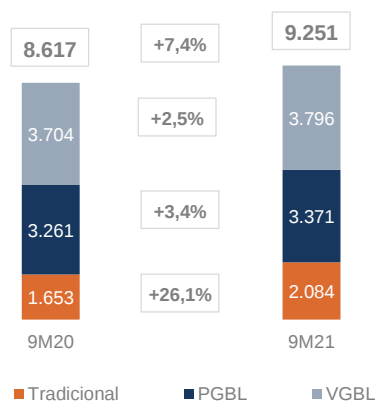
Previdência Privada

Ao final de setembro de 2021, as reservas de previdência totalizaram R\$9,3 bilhões, aumento de 7,4% quando comparado com o mesmo período do ano anterior, refletindo sobretudo a rentabilidade dos saldos dos fundos de previdência no período. As receitas operacionais do segmento foram de R\$175,9 milhões no 3T21 e R\$569,0 milhões no 9M21, reduções em relação aos mesmos períodos de 2020, acompanhando, principalmente, a menor contribuição nas principais modalidades do segmento.

Receitas Operacionais de Previdência
(R\$ milhões)



Reservas de Previdência
(R\$ milhões)



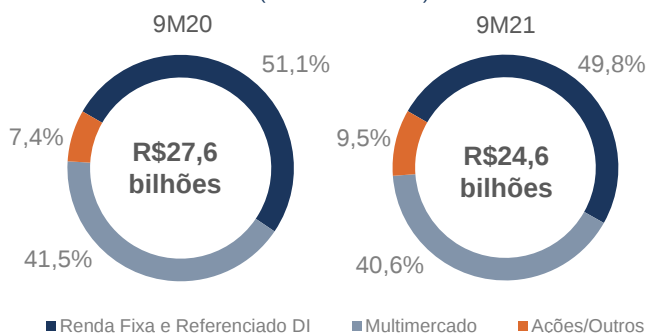
4. Gestão e Administração de Ativos (Asset Management)

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas Operacionais	14,2	17,3	-18,0%	27,3	-48,1%	55,5	49,7	11,5%
Taxa de Administração	15,1	17,2	-11,9%	13,7	10,6%	42,6	48,1	-11,5%
Taxa de Performance	-0,9	0,2	NA	13,7	NA	12,9	1,7	678,9%
Despesas Operacionais	-1,6	-1,5	-8,7%	-1,5	-9,9%	-4,4	-4,6	3,3%
Margem Bruta	12,6	15,8	-20,5%	25,9	-51,3%	51,0	45,1	13,1%

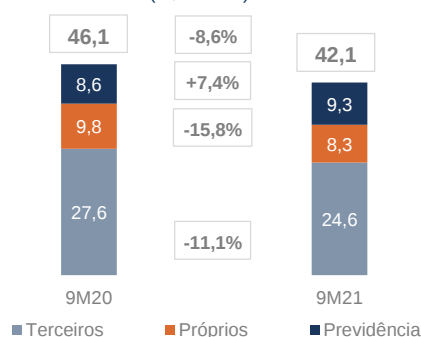
A SulAmérica Investimentos encerrou setembro/21 com R\$42,1 bilhões de ativos sob gestão, redução de 8,6% na comparação com o ano anterior, em função, sobretudo, do resgate parcial dos recursos referentes às operações de automóveis e massificados alienados em julho/20, que passaram a ser considerados como ativos terceiros desde o 3T20. As receitas operacionais no acumulado do ano somaram R\$55,5 milhões, crescimento de 11,5% na comparação com o 9M20, impulsionadas pelo aumento na taxa de performance, com maior rentabilidade dos fundos de renda variável verificado no 2T21, compensando a redução nas receitas com taxa de administração, também observada no 3T21.

A alocação de recursos de terceiros segue concentrada em fundos de renda fixa (49,8%) e multimercado (40,6%), mas vale destacar o aumento na alocação em fundos de ações, que alcançaram 9,5% do portfólio.

Alocação de Recursos de Terceiros
(% do Volume Total)



Volume de Ativos Administrados*
(R\$ bilhões)



*O total de ativos de terceiros reportado inclui o saldo dos fundos de investimentos e carteiras administradas sob gestão ou administração da SulAmérica Investimentos DTVM S.A.

Comentário do Desempenho

5. Despesas Administrativas

A tabela abaixo considera apenas as operações continuadas, excluindo os segmentos de automóveis e massificados no 3T20 e 9M20.

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Pessoal Próprio	-178,7	-161,9	-10,4%	-168,7	-6,0%	-545,4	-490,3	-11,2%
Serviços de Terceiros	-101,6	-108,9	6,6%	-106,8	4,8%	-308,7	-313,1	1,4%
Localização e Funcionamento	-45,7	-40,3	-13,5%	-47,1	2,9%	-140,9	-114,4	-23,2%
Publicidade e Propaganda	-29,2	-13,6	-115,3%	-9,6	-203,9%	-44,5	-30,8	-44,5%
Outras Despesas Administrativas	-8,2	-9,7	15,0%	-17,8	53,7%	-35,1	-44,3	20,8%
Participação nos Lucros	-16,3	-13,3	-22,3%	-17,1	4,7%	-54,9	-39,7	-38,3%
Despesas com Tributos	-27,3	-9,4	-190,6%	62,6	NA	29,2	-31,7	NA
Total	-407,1	-357,0	-14,0%	-304,4	-33,8%	-1.100,3	-1.064,3	-3,4%
Índice de Despesas Administrativas (% receitas operacionais)	7,8%	7,1%	-0,7 p.p.	5,8%	-1,9 p.p.	7,0%	7,2%	0,2 p.p.
Índice de Despesas Administrativas ex-itens extraordinários	7,4%	6,6%	-0,8 p.p.	6,7%	-0,7 p.p.	7,1%	6,7%	-0,4 p.p.

O índice de despesas administrativas (medido pela razão entre o total de despesas administrativas e as receitas operacionais totais) alcançou 7,0% no 9M21, ganho de 0,2 p.p. na comparação com o mesmo período do ano anterior, enquanto que, no terceiro trimestre, o índice foi de 7,8%, aumento de 0,7 p.p. em relação ao 3T20.

No 3T21, os principais direcionadores do aumento do indicador foram: (i) maior *headcount* em relação ao 3T20 em função da internalização de certos processos operacionais, com contrapartida positiva em serviços de terceiros; e (ii) campanhas de publicidade relacionadas ao novo posicionamento da marca e lançamentos no segmento *midticket*, com impacto de R\$22 milhões, que não tendem a se repetir na mesma magnitude. Além disso, cabe destacar que no 3T21 houve distribuições de juros sobre o capital próprio (JCP) entre subsidiárias do grupo, gerando aumento de despesas com tributos indiretos (PIS/Cofins) no período e prejudicando a comparação com o 3T20.

As despesas de prestação de serviços para o Grupo Allianz referentes ao suporte temporário para a operação de automóveis e massificados, que possuem contrapartida positiva em outras receitas operacionais e que são consideradas como itens extraordinários, somaram cerca de R\$19 milhões no 3T21 e R\$23 milhões no 3T20. Vale lembrar que na análise do acumulado do ano, além destas despesas, também são considerados como itens extraordinários: (i) a reversão de R\$65 milhões nas provisões referentes à taxa de saúde suplementar da ANS ocorrida no 2T21; e (ii) as despesas relacionadas ao processo de separação da operação de auto e massificados, que somaram R\$45 milhões no 9M20.

Excluindo os efeitos extraordinários mencionados, o índice de despesas administrativas teria sido de 7,4% no 3T21 e 7,1% no 9M21, ambos patamares controlados, fruto do foco contínuo na busca por ganhos em eficiências operacionais mesmo frente a investimentos relevantes em projetos e iniciativas estratégicas relacionados a inovação, expansão do *midticket* e Cuidado Coordenado, fundamentais para o crescimento e diferenciação da Companhia.

6. Resultado Financeiro

As tabelas abaixo consideram apenas as operações continuadas, excluindo os segmentos de automóveis e massificados no 3T20 e 9M20.

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Resultado Financeiro ex-Operações de Previdência	109,8	17,9	512,8%	71,3	53,9%	200,0	92,9	115,3%
Resultado de Investimentos	127,8	40,1	218,8%	95,2	34,3%	279,0	148,9	87,3%
Resultado de Empréstimos	-32,4	-21,1	-54,1%	-23,6	-37,7%	-72,0	-67,7	-6,4%
Outros Resultados Financeiros	14,4	-1,1	NA	-0,3	NA	-7,0	11,7	NA
Resultado Financeiro de Operações de Previdência	1,1	-3,4	NA	-36,8	NA	-38,6	-2,4	NA
Resultado de Investimentos de Operações de Previdência	-36,2	190,8	NA	273,7	NA	320,0	165,5	93,4%
Varição no Passivo de Operações de Previdência	37,4	-194,2	NA	-310,5	NA	-358,6	-167,8	-113,7%
Resultado Financeiro	110,9	14,5	662,4%	34,5	221,1%	161,4	90,5	78,2%
Saldo das Aplicações								
(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ			
Saldo das Aplicações ex-Operações de Previdência	8.664,2	10.049,4	-13,8%	8.883,0	-2,5%			
Saldo das Aplicações das Operações de Previdência	9.250,8	8.617,0	7,4%	9.596,5	-3,6%			
Total das Aplicações	17.915,0	18.666,4	-4,0%	18.479,5	-3,1%			

O resultado financeiro totalizou R\$110,9 milhões no 3T21, aumento de 662,4% em relação ao mesmo período de 2020, e de 221,1% quando comparado ao 2T21, refletindo a melhora no resultado de investimentos, impulsionado pelo desempenho dos ativos indexados à inflação e pós-fixados, positivamente impactados pelos recentes aumentos na taxa básica de juros (Selic), mais do que compensando as perdas em renda variável.

Vale destacar que a linha de outros do resultado financeiro foi beneficiada em R\$25,2 milhões, em função da decisão do STF de não incidência do imposto de renda e contribuição social sobre a Selic na devolução de tributos pagos indevidamente. Mais detalhes na seção 7 deste documento.

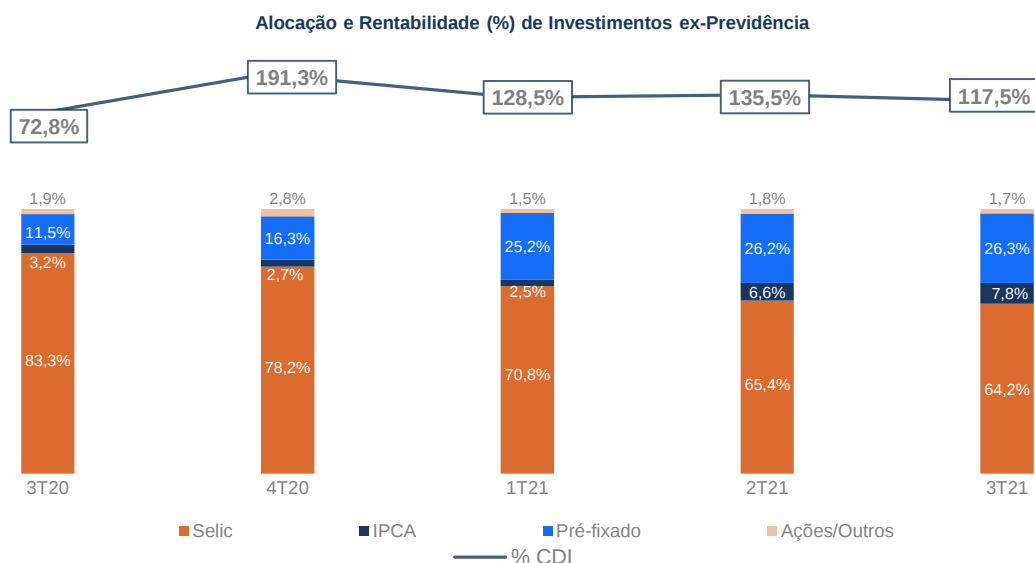
Comentário do Desempenho

6. Resultado Financeiro (cont.)

A rentabilidade da carteira de ativos próprios da Companhia acompanhou a boa performance observada, atingindo 117,5% do CDI no 3T21 contra 72,8% no mesmo período do ano anterior, que havia sido negativamente impactado de maneira pontual por perdas na marcação a mercado das LFTs no portfólio, em função da baixa demanda por ativos indexados à Selic naquele período.

No acumulado do ano, o resultado financeiro cresceu 78,2% na comparação com o 9M20, influenciado sobretudo pelo melhor resultado de investimentos. Vale destacar que esta linha deve continuar se beneficiando com a elevação da taxa Selic, contribuindo positivamente para o resultado nos próximos períodos.

A Companhia possui 64,2% das aplicações (ex-previdência) em ativos indexados à Selic/CDI, 26,3% em pré-fixados, 7,8% indexados ao IPCA e 1,7% em ativos de renda variável e outros. Aproximadamente 86,8% dos investimentos (ex-PGBL e VGBL) em renda fixa estão alocados em títulos com classificação de risco AAA ou risco soberano (títulos públicos).



7. Outros Itens do Resultado

Imposto de Renda e Contribuição Social

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Imposto de Renda e Contribuição Social	-11,5	-94,7	-87,9%	17,1	NA	-54,5	-319,1	-82,9%
Créditos fiscais (Ofício IBRACON Circular nº 9/21)	234,8	-	NA	-	NA	234,8	-	NA
Imposto de Renda e Contribuição Social	223,3	-94,7	NA	17,1	NA	180,2	-319,1	NA

No 3T21, a linha de imposto de renda e contribuição social (IR/CS) apresentou impacto positivo de R\$234,8 milhões, em função do reconhecimento de créditos fiscais relacionados à não incidência de IR/CS sobre a correção pela Selic em processos de repetição de indébito tributário, após decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), em sede de repercussão geral. Desta maneira, foi feito o reconhecimento do benefício econômico no resultado do período, em conformidade com a melhor estimativa da Companhia, visto que a possibilidade de ganho é provável, em linha com a recomendação dos auditores independentes e do Ofício IBRACON Circular nº 9/21. Para mais detalhes, ver nota explicativa 10 do Formulário de Informações Trimestrais (ITR).

Comentário do Desempenho

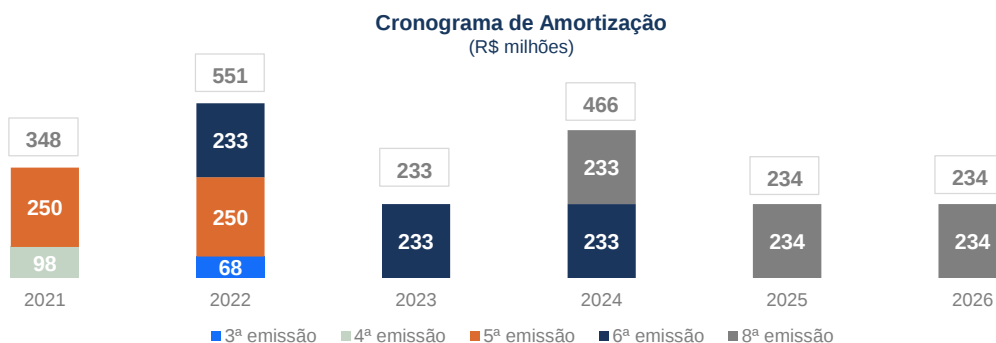
8. Endividamento

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ
Dívida Bruta	2.096,7	2.189,9	-4,3%	2.079,8	0,8%
Dívida de Curto Prazo	681,3	833,1	-18,2%	664,6	2,5%
Dívida de Longo Prazo	1.415,4	1.356,7	4,3%	1.415,2	0,0%
Dívida Bruta / Patrimônio Líquido	25,4%	25,4%	0,0 p.p.	25,9%	0,5 p.p.

* Inclui operações de leasing financeiro

Ao final de setembro/21, a posição de dívida bruta da Companhia era de R\$2,1 bilhões, redução de 4,3% na comparação com o mesmo período do ano anterior, com um nível de endividamento, medido pelo indicador dívida bruta / patrimônio líquido, de 25,4%.

No 3T21, o saldo da dívida bruta da Companhia era distribuído em 32% no curto prazo e 68% no longo prazo. O gráfico abaixo apresenta o cronograma de amortização da dívida para os próximos períodos.



Em 26 de outubro de 2021, foi anunciada ao mercado a 9ª emissão de debêntures da Companhia, no valor de R\$1,5 bilhão, ainda pendente de liquidação, cujo objetivo é fortalecer a liquidez e manter os níveis de alavancagem nos próximos anos. Vale destacar que este será o primeiro *sustainability-linked bond (SLB)* da SulAmérica, que conta com uma meta ESG atrelada à saúde emocional, alinhada ao propósito de Saúde Integral.

9. Retorno sobre o Patrimônio

A tabela abaixo apresenta o cálculo de retorno sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) ajustado para períodos dos últimos 12 meses, excluindo no 3T20: (i) efeito das operações descontinuadas, que representam essencialmente o ganho com a alienação do segmento de automóveis e massificados e (ii) dividendos e JCP declarados anteriormente ao período.

Adicionalmente, a Companhia vem demonstrado o retorno relativo à unidade de negócios de Saúde e Odonto, que respondeu por cerca de 93% das receitas totais no 3T21, considerando o lucro líquido gerencial e o capital regulatório (margem de solvência) para as companhias do segmento, de acordo com os requerimentos da ANS, conforme tabela a seguir, para melhor representar a rentabilidade intrínseca ao principal segmento operacional da Companhia, bem como isolar efeitos de excesso de capital. Cabe relembra que, conforme comentado na seção de Saúde e Odonto deste documento, houve efeitos relevantes na rentabilidade de ambos os períodos em funções das diferentes dinâmicas da pandemia em 2020 e 2021, que afetam, também, o retorno consolidado da Companhia.

ROAE Consolidado (R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ
Patrimônio Líquido Médio Ajustado (12 Meses)	8.271,7	7.621,8	8,5%
Lucro Líquido Ajustado (12 Meses)	406,5	1.317,1	-69,1%
ROAE Ajustado*	4,9%	17,3%	-12,4 p.p.

* Desconsidera o resultado das operações descontinuadas a partir do 3T20

ROE Saúde e Odonto (R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ
Capital Regulatório (Margem de Solvência)	4.129,5	4.080,3	1,2%
Lucro Líquido - Saúde e Odonto (12 Meses)	600,0	1.247,0	-51,9%
Retorno sobre capital regulatório	14,5%	30,6%	-16,0 p.p.

Comentário do Desempenho

10. Demonstração de Resultado

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas Operacionais	5.245,2	5.059,2	3,7%	5.204,4	0,8%	15.642,1	14.779,1	5,8%
Seguros	4.992,3	4.739,5	5,3%	4.923,1	1,4%	14.815,2	13.978,6	6,0%
Previdência	175,9	245,8	-28,4%	177,8	-1,1%	569,0	605,0	-5,9%
Capitalização	0,3	0,1	90,8%	0,2	21,4%	0,8	14,7	-94,2%
Planos de Saúde Administrados	20,2	18,5	9,1%	21,5	-6,2%	60,2	53,9	11,6%
Gestão e Administração de Ativos	14,2	17,3	-18,0%	27,3	-48,1%	55,5	49,7	11,5%
Outras Receitas Operacionais	42,4	38,0	11,6%	54,5	-22,2%	141,4	77,1	83,5%
Variações das Provisões Técnicas de Seguros e Previdência	-147,0	-229,1	35,9%	-166,2	11,6%	-488,3	-553,7	11,8%
Seguros	-10,5	-21,8	52,0%	-20,0	47,6%	-26,3	-48,7	46,1%
Previdência	-136,5	-207,3	34,2%	-146,2	6,7%	-462,0	-504,9	8,5%
Despesas Operacionais	-4.741,0	-4.075,6	-16,3%	-4.757,1	0,3%	-14.031,0	-12.138,5	-15,6%
Seguros	-4.703,4	-4.027,1	-16,8%	-4.714,1	0,2%	-13.918,3	-12.021,3	-15,8%
Sinistros	-4.246,2	-3.587,5	-18,4%	-4.239,9	-0,1%	-12.479,2	-10.613,1	-17,6%
Custos de Comercialização	-346,1	-330,4	-4,7%	-352,8	1,9%	-1.068,1	-1.002,4	-6,6%
Outras Despesas Operacionais	-111,1	-109,2	-1,7%	-121,4	8,4%	-371,0	-405,9	8,6%
Previdência	-31,9	-42,9	25,7%	-37,7	15,5%	-96,9	-94,4	-2,7%
Despesas com Benefícios e Resgates	-17,9	-26,9	33,5%	-24,0	25,5%	-55,86	-56,0	0,3%
Custos de Comercialização	-9,4	-9,1	-3,6%	-9,2	-2,5%	-27,64	-26,4	-4,9%
Outras Despesas Operacionais	-4,6	-6,9	33,4%	-4,5	-1,3%	-13,41	-12,0	-12,0%
Capitalização	-0,5	-0,7	26,7%	-0,7	23,5%	-1,4	-5,2	73,9%
Planos de Saúde Administrados	-3,6	-3,4	-4,5%	-3,1	-14,2%	-10,1	-13,1	22,8%
Gestão e Administração de Ativos	-1,6	-1,5	-8,6%	-1,5	-9,8%	-4,4	-4,6	3,3%
Margem Bruta Operacional	357,2	754,5	-52,7%	281,1	27,1%	1.122,8	2.086,8	-46,2%
Despesas Administrativas	-407,1	-357,0	-14,0%	-304,4	-33,8%	-1.100,3	-1.064,3	-3,4%
Resultado Financeiro	110,9	14,5	662,4%	34,5	221,1%	161,4	90,5	78,2%
Resultado de Equivalência Patrimonial	-2,6	-3,1	15,8%	-4,3	40,1%	-10,6	-6,9	-53,1%
Resultado Patrimonial	-1,3	-28,2	95,3%	5,6	NA	10,4	-32,4	NA
Resultado Antes de Impostos e Contribuições	57,0	380,7	-85,0%	12,5	355,9%	183,6	1.073,7	-82,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social	223,3	-94,7	NA	17,1	NA	180,2	-319,1	NA
Lucro Líquido de Operações Continuadas	280,3	286,0	-2,0%	29,6	847,3%	363,9	754,6	-51,8%
Lucro Líquido de Operações Descontinuadas	0,0	1.440,8	NA	0,0	NA	0,0	1.550,2	NA
Participação de Não Controladores	0,1	0,2	-77,8%	-0,2	NA	-0,3	0,3	NA
Lucro Líquido após Participação de Não Controladores	280,3	1.727,1	-83,8%	29,3	855,4%	363,6	2.305,2	-84,2%

11. Conciliação do EBITDA

(R\$ milhões)	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	9M21	9M20	Δ
Lucro Líquido - Operações Continuadas	280,3	286,0	-2,0%	29,6	847,3%	363,9	754,6	-51,8%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-223,3	94,7	NA	-17,1	NA	-180,2	319,1	NA
Resultado Financeiro	-110,9	-14,5	-662,4%	-34,5	-221,1%	-161,4	-90,5	-78,2%
Depreciação e Amortização	36,4	26,9	35,4%	37,1	-2,0%	107,7	75,8	42,1%
EBITDA - Operações Continuadas	-17,5	393,0	NA	15,1	NA	129,9	1.058,9	-87,7%
Resultado de Equivalência Patrimonial	2,6	3,1	-15,8%	4,3	-40,1%	10,6	6,9	53,1%
Resultado Patrimonial	1,3	28,2	-95,3%	-5,6	NA	-10,4	32,4	NA
Itens extraordinários em Despesas Administrativas	18,7	22,7	-17,6%	-46,3	NA	-11,5	67,8	NA
EBITDA Ajustado - Operações Continuadas	5,1	447,0	-98,9%	-32,5	NA	118,6	1.166,1	-89,8%

Comentário do Desempenho

12. Balanço Patrimonial

ATIVO			
(R\$ milhões)	9M21	2020	Δ
Ativo Circulante	18.563,2	18.990,3	-2,2%
Disponibilidades e aplicações financeiras	16.463,3	16.793,0	-2,0%
Recebíveis	1.333,8	1.597,9	-16,5%
Tributos	285,1	178,2	60,0%
Ativos de resseguro	67,3	46,4	44,9%
Custos de comercialização diferidos	374,7	339,6	10,3%
Outros	39,0	35,3	10,6%
Ativo não circulante	9.148,1	8.878,8	3,0%
Aplicações financeiras	1.506,2	1.315,3	14,5%
Recebíveis	1.627,6	1.591,6	2,3%
Depósitos judiciais e fiscais	2.268,7	2.795,3	-18,8%
Ativos de resseguro	8,9	7,6	17,0%
Custos de comercialização diferidos	804,2	706,7	13,8%
Tributos	1.710,4	1.257,8	36,0%
Outros	8,0	6,3	27,5%
Ativos de arrendamento	142,9	164,1	-12,9%
Investimentos, Imobilizado e Intangível	1.071,2	1.034,1	3,6%
Total de Ativo	27.711,3	27.869,1	-0,6%

PASSIVO			
(R\$ milhões)	9M21	2020	Δ
Passivo Circulante	8.468,3	8.411,6	0,7%
Contas a pagar	1.027,6	1.117,1	-8,0%
Empréstimos e financiamentos	681,3	579,1	17,6%
Passivos de seguros e resseguros	297,3	343,1	-13,4%
Provisões técnicas de seguros	6.273,3	6.215,4	0,9%
Provisões judiciais	168,4	131,5	28,0%
Outros	20,4	25,2	-19,1%
Passivo Não Circulante	10.983,4	11.353,8	-3,3%
Contas a pagar	188,0	232,5	-19,2%
Empréstimos e financiamentos	1.415,4	1.010,5	40,1%
Provisões técnicas de seguros	7.600,5	7.766,2	-2,1%
Provisões judiciais	1.779,3	2.344,2	-24,1%
Outros	0,3	0,3	-13,3%
Patrimônio Líquido	8.259,6	8.103,8	1,9%
Total de Passivo e Patrimônio Líquido	27.711,3	27.869,1	-0,6%

13. Cobertura de Analistas

Banco/Corretora	Analista	Setor de Cobertura	Telefone
Bank of America	Mario Pierry	Seguros/Financeiro	+1 (646) 743 0047
BTG Pactual	Samuel Alves	Saúde	+55 (11) 3383-2450
Citi	Gabriel Gusan	Seguros/Financeiro	+55 (11) 4009-5206
Credit Suisse	Mauricio Cepeda	Saúde	+55 (11) 3701-6307
Eleven Financial	Mariana Ferraz	Saúde	+55 (11) 4302-3340
Genial	Eduardo Nishio	Saúde	+55 (11) 3206-8240
Inter	Matheus Amaral	Seguros/Financeiro	+55 (11) 3014-1086
JP Morgan	Guilherme Grespan	Seguros/Financeiro	+55 (11) 4950-3058
Safr	Ricardo Boiati	Saúde	+55 (11) 3175-8987
Santander	Henrique Navarro	Seguros/Financeiro	+55 (11) 3012-5756
UBS	Vinicius Ribeiro	Saúde	+55 (11) 3513-6562
XP Investimentos	Vitor Pini	Seguros/Financeiro	-

Comentário do Desempenho

14. Glossário

Receitas operacionais: a conta é composta pela (i) soma dos prêmios retidos líquidos de seguros; (ii) receita de contribuições, taxas de gestão e outras receitas de previdência; (iii) receitas de arrecadação líquidas de variação das provisões técnicas e outras deduções; (iv) receita com as taxas de administração e outras receitas dos planos administrados; (v) receita com taxa de gestão e performance e outras receitas da operação de gestão e administração de ativos; (vi) outras receitas não atribuídas diretamente à operações. Todas as receitas operacionais que compõem esta conta são apresentadas líquidas de impostos diretos (ISS, PIS e Cofins).

Despesas Operacionais: compõem a conta (i) despesas de seguros (sinistros, custos de comercialização e outras despesas de seguros); (ii) despesas de previdência (benefícios e resgates, custos de comercialização e outras despesas operacionais); (iii) despesas de capitalização (custos de comercialização e outras despesas); (iv) despesas gerais de planos administrados excluindo os eventos indenizáveis que já são deduzidos das receitas; (v) despesas gerais da operação de gestão de ativos; (vi) outras despesas não atribuídas diretamente às operações.

Margem bruta operacional: esta conta é composta pelas receitas operacionais deduzidas de despesas operacionais e variações de provisões técnicas de seguros e previdência.

EBITDA: a conta é composta pelo resultado líquido do período, acrescido dos tributos (imposto de renda e contribuição social) sobre o lucro, do resultado financeiro (receitas financeiras líquidas das despesas financeiras) e das depreciações e amortizações.

EBITDA Ajustado: a conta é composta pelo EBITDA do período, acrescido do resultado patrimonial, do resultado de equivalência patrimonial e, eventualmente, de outros itens extraordinários para o período.

Índices Operacionais

Sinistralidade: é a relação entre sinistros ocorridos e prêmios ganhos.

Custo de Comercialização: é a relação entre despesas com os custos de comercialização das operações de seguros e prêmios ganhos.

Índice Combinado: é a soma dos índices de Sinistralidade, Comercialização, Outras Receitas e Despesas Operacionais de Seguros e Tributos de seguros, calculados sobre Prêmios Ganhos, e da razão das Despesas Administrativas sobre os Prêmios Retidos.

Índice Combinado Ampliado: é a diferença entre o Índice Combinado e o Índice de Resultado Financeiro, que é calculado sobre os Prêmios Retidos.

Mais detalhes sobre o resultado estão informados individualmente na Planilha de Fundamentos, disponível no site de Relações com Investidores (www.sulamerica.com.br/ri).

Outros índices consolidados

Margem bruta operacional: índice calculado pela margem bruta operacional em relação às receitas operacionais totais.

Índices de despesas administrativas: índice calculado pelas despesas administrativas em relação às receitas operacionais totais.

Margem líquida: índice calculado pelo lucro líquido em relação às receitas operacionais totais.

Retorno sobre o patrimônio médio (ROAE): considera o lucro líquido dos últimos 12 meses e o patrimônio líquido médio do período.

Margem de Solvência: consiste no capital mínimo requerido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) para comprovar a solvência de operadoras e seguradoras de saúde em relação aos seus respectivos patrimônios mínimos ajustados.

Alguns percentuais e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a apresentação e, por isso, podem apresentar diferenças em relação aos quadros e notas das informações trimestrais. Adicionalmente, pela mesma razão, os valores totais em determinadas tabelas podem não refletir a soma aritmética dos valores precedentes. O lucro líquido e cálculo do ROAE consideram os resultados líquidos de participação de não controladores.

Notas Explicativas

Sul América S.A. e Controladas

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os períodos de nove meses e três meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020.

(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

1. Contexto operacional

A SUL AMÉRICA S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, domiciliada no Brasil, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, na Rua Beatriz Larragoiti Lucas - 121, no bairro Cidade Nova. A Companhia participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, dos segmentos de saúde (seguro saúde e odontológico, planos de saúde e odontológico administrados e soluções de saúde e bem-estar), seguros de pessoas, previdência privada, e gestão e administração de ativos.

Suas units (certificados de depósitos de ações compostos, cada um por uma ação ordinária e duas ações preferenciais) são listadas no Nível 2 da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) de práticas diferenciadas de Governança Corporativa, sob o código SULA11.

A Sul América S.A. é controlada pela Sulasapar Participações S.A. (SULASAPAR), sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, que detém 52,32% das ações ordinárias e 0,01% das ações preferenciais, representando, em conjunto, 26,78% do capital total da Companhia, excluídas as ações mantidas em tesouraria.

Nessas demonstrações financeiras intermediárias, a Sul América S.A. é tratada pelo termo "Companhia" e o termo "SulAmérica" é usado para tratar o conjunto formado pela Sul América S.A., suas controladas e os fundos de investimentos dos quais essas empresas são as únicas cotistas, denominados "Fundos Exclusivos", detalhados na nota 4.

1.1. Alienação da carteira de Auto e Ramos Elementares

Em 10 de julho de 2020, em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 23 de agosto de 2019, a Companhia informou seus acionistas e o mercado em geral, que após o cumprimento das condições precedentes previstas em contrato, foi concluída com sucesso, nesta data, a venda das operações de seguro de automóveis e ramos elementares do Grupo SulAmérica para o Grupo Allianz, que passou a detê-las e operá-las a partir desta data.

Em contrapartida à aquisição, foi pago pelo Grupo Allianz, também nesta data, o preço ajustado de R\$3.181.454, considerando o patrimônio líquido total das companhias vendidas estimado para o fim de junho de 2020 em R\$881.650, sujeito, ainda, a determinados ajustes residuais previstos no contrato de compra e venda. Cabe destacar que os resultados das operações ora desinvestidas ainda constam das demonstrações financeiras da Companhia referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, sendo destacadas como resultados de operações descontinuadas, conforme descrito na nota 13.

Em 18 de dezembro de 2020, conforme registrado em alteração contratual, as empresas do Grupo SulAmérica e do Grupo Allianz, partes integrantes do contrato de compra e venda das operações de automóveis e ramos elementares, decidiram conjuntamente, de forma definitiva e irrevogável, que nenhum ajuste de preço de compra será aplicável, concedendo liberação total e completa, e quitação de quaisquer obrigações relacionadas ao ajuste do preço de compra.

1.2. Venda da carteira de capitalização e sua participação minoritária na Caixa Capitalização S.A. ("CaixaCap") para o Grupo ICATU

Em 03 de fevereiro de 2020, a Companhia comunicou ao mercado, que mediante a implementação de todas as condições precedentes, incluindo as aprovações regulatórias, foi concluída com sucesso, pelo montante de R\$70.454 e apurando um ganho no consolidado de R\$2.883, líquido dos custos da operação e baixa de intangível pela ausência de geração de benefícios futuros após a alienação da carteira, a operação de venda de quase a totalidade da carteira de capitalização de sua controlada indireta RIOSCAP (nova denominação da SULACAP), bem como a alienação da participação minoritária de sua controlada indireta SANTA CRUZ na CaixaCap, correspondente a 24,5% de seu capital total e votante, ao Grupo Icatu, já acionista da CaixaCap. Após o período de mensuração que trata o item 46 do CPC 15 (R1), não foram identificados ajustes na composição do preço de venda.

Notas Explicativas

Em 10 de maio de 2021, a SANTA CRUZ recebeu o montante de R\$5.536 referente ao earn-out, negociado na venda da participação da CaixaCap, pelo atingimento de proventos recebidos pela Icatu da participação adquirida.

A seguir os principais ativos e passivos transferidos:

Ativo		Passivo	
Circulante	683.974	Circulante	684.994
Aplicações	683.464	Contas a pagar	1.567
Créditos com operações de capitalização	510	Débito de operações com capitalização	181
Não circulante	2.998	Depósitos de terceiros	1.009
Intangível	2.998	Provisões técnicas - Capitalização	682.237
Total do ativo	686.972	Total do passivo	684.994
		Acervo líquido	1.978

1.3. Compra de participação na O10 Participações S.A. ("O10"), controladora da Órama

Em 13 de fevereiro de 2020, a Companhia, após o cumprimento das condições precedentes previstas em contrato, concluiu a operação de investimento de R\$100.000 na Órama, composto por patrimônio líquido no montante de R\$20.709, ativos intangíveis reconhecidos no montante de R\$25.352 e ágio fundamentado na expectativa de resultados futuros de R\$53.939. O investimento ocorreu mediante capitalização pela sua controlada indireta SAMI na O10, controladora da Órama, passando o Grupo SulAmérica a deter participação de 25% no capital social total e votante da O10.

Durante o ano de 2020, foram identificados ajustes no valor contábil do patrimônio líquido base para aquisição no montante de R\$677, e efeitos fiscais sobre a mais valia dos intangíveis no valor de R\$8.572, não alterando o preço de aquisição do investimento, porém alterando sua composição para patrimônio líquido de R\$21.386, mais valia líquida dos efeitos fiscais de R\$16.780 e ágio por expectativa de rentabilidade futura de R\$61.834, totalizando o investimento de R\$100.000.

1.4. Aquisição da carteira da Santa Casa de Ponta Grossa

Em 19 de março de 2021, a Companhia, comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que a controlada indireta Paraná Clínicas – Planos de Saúde S.A. assinou nesta data com a Santa Casa de Misericórdia de Ponta Grossa, contrato para aquisição de carteira de planos privados de assistência à saúde pelo preço base de R\$14.400.

Em 08 de junho de 2021, a operação foi aprovada pelo CADE, e em 01 de outubro de 2021 a operação foi concluída, após o cumprimento das condições precedentes e aprovação pela ANS. A transação reforça a posição e relevância da SulAmérica no estado do Paraná e no Sul do Brasil, agregando cerca de 25 mil beneficiários à sua carteira de saúde na região, reafirmando seu plano de crescimento no segmento de Saúde e Odonto em regiões estratégicas.

1.5. Análise de impactos trazidos pela COVID-19

No terceiro trimestre de 2021, continuamos observando os impactos da pandemia no Brasil, e percebemos uma redução nas taxas de ocupação dos leitos nos hospitais, em conjunto com o avanço na vacinação da população. As áreas comerciais e de relacionamento, estão retornando gradativamente às visitas presenciais. Os demais colaboradores da SulAmérica permanecem trabalhando em regime domiciliar, com todos os processos operacionais em pleno funcionamento e sem quaisquer impactos para clientes, corretores, prestadores de serviços e investidores.

A SulAmérica segue acompanhando atentamente a evolução da pandemia da COVID-19 e a aceleração da aplicação das vacinas no Brasil para controle da pandemia. Em paralelo, continuamos com o planejamento do retorno às operações presenciais, em 2022, através de um modelo híbrido de trabalho, maximizando eficiência operacional e engajamento dos colaboradores.

A Companhia segue mantendo o monitoramento tempestivo de sua liquidez e solvência e adotando medidas para garantir sua manutenção em níveis adequados.

Entre tais medidas está a manutenção do rígido controle de desembolsos financeiros (custos, despesas e investimentos), preservando os investimentos programados pela SulAmérica em suas operações e que sejam considerados prioritários neste atual ambiente.

Dando continuidade às ações de apoio à sociedade no contexto da pandemia, no terceiro trimestre de 2021 a Companhia destinou recursos para a manutenção de leitos em hospitais públicos no montante de R\$1 milhão. De janeiro a setembro de 2021 as ações da Companhia totalizaram aproximadamente R\$5 milhões, e incluem recursos para a compra de materiais e equipamentos hospitalares, e campanha para arrecadar fundos junto aos seus colaboradores, seguida de um reforço na doação por parte da SulAmérica, no valor de R\$1 milhão.

Para os colaboradores que trabalham em regime integral de home office desde abril/2020, a Companhia segue disponibilizando ajuda de custo, totalizando R\$3,5 milhões de janeiro a setembro de 2021.

O resultado financeiro da Companhia segue o fluxo de recuperação gradual. O aumento de dois pontos percentuais na taxa Selic pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central no terceiro trimestre de 2021, passando de 4,25% a.a. ao final de junho para 6,25% a.a. ao final de setembro, contribuiu para a performance no resultado financeiro da Companhia. A volatilidade do período continua sendo monitorada e administrada pelas métricas de risco utilizadas pela SulAmérica. A Administração se mantém focada na gestão do resultado financeiro por meio de escolha criteriosa de seus investimentos e diversificação de seu portfólio.

Notas Explicativas

O segmento de Saúde e Odonto, ainda no cenário econômico desafiador no contexto da pandemia, apresentou crescimento nas receitas de prêmios emitidos de aproximadamente 5% no trimestre, e 6% para o período de nove meses findos em 30/09/2021, quando comparadas com os mesmos períodos de 2020.

A sinistralidade do segmento de Saúde e Odonto apresentou um aumento de 7,7 p.p. para os primeiros nove meses de 2021 e de 8,9 p.p. no terceiro trimestre de 2021, em relação aos mesmos períodos de 2020, impactado pelo retorno das frequências dos procedimentos eletivos para patamares do período pré-pandemia, e também, pelos custos dos sinistros relacionados à COVID-19, tais como internações (em especial aquelas que necessitam de tratamento em unidades de terapia intensiva - UTI), exames, EPIs, que continuam impactando o resultado da Companhia, contribuindo com aproximadamente R\$1.064,6 milhões no valor dos sinistros reconhecidos pela SulAmérica nos nove meses de 2021 e R\$212,3 milhões no terceiro trimestre de 2021. Os valores no terceiro trimestre apresentam uma redução em relação aos meses anteriores, em função do avanço da campanha de vacinação em todo o Brasil e melhora gradual da situação de pandemia.

A aplicação da cobrança dos reajustes de planos de saúde suspensos de forma espontânea pela SulAmérica e por determinação da ANS, provisionados e divulgados nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, segue em seu calendário de recebimento previsto. Os saldos ainda não cobrados totalizam R\$103,9 milhões em setembro/2021.

Em 08 de julho de 2021, durante a 553ª Reunião da Diretoria Colegiada, a ANS definiu que os planos de saúde individuais ou familiares pós-lei e adaptados (contratados a partir de janeiro de 1999 ou adaptados à Lei nº 9.656/98), terão reajuste de -8,19% no período de maio/2021 a abril/2022.

Já para os planos individuais e familiares pré-Lei, que representam a maior parte das receitas de prêmios individuais e familiares do grupo, o regulador fixou reajuste de -7,24% no período de julho/2021 a junho/2022.

Na SulAmérica, as receitas dos prêmios de planos de saúde individuais e familiares pós e pré-Lei, que contribuíram com 11% do total das receitas de prêmios de saúde e odontológicos no resultado, foram impactadas por uma redução de R\$24,7 milhões em função da aplicação dos reajustes negativos até setembro de 2021.

Na unidade de negócios de Vida e Previdência, o terceiro trimestre de 2021 demonstra recuperação em relação ao mesmo período de 2020 com aumento de 148,4% nas emissões do Seguro Viagem, impactado principalmente pela retomada gradual das viagens tanto nacionais quanto internacionais (R\$4,6 milhões no 3T21 x R\$ 1,9 milhões no 3T20).

Adicionalmente, no terceiro trimestre de 2021, regulamos 784 sinistros potencialmente vinculados à morte por COVID-19, constituídos por sinistros pagos e avisados, que representam R\$55,9 milhões de impacto em despesas de sinistros. Estes valores contribuíram para um aumento na sinistralidade acumulada da unidade de negócios de 33,0 p.p. até setembro/2021, e 29,7 p.p. no terceiro trimestre de 2021, quando comparados com os mesmos períodos do ano anterior. Desde o início da pandemia até setembro/2021, foram regulados 3.788 sinistros vinculados à COVID-19, totalizando uma despesa acumulada de sinistro de R\$177,3 milhões.

Com relação à Gestão e Administração de Ativos, na comparação da receita operacional acumulada até setembro/2021 com o mesmo período de 2020, observamos um aumento de 6%, influenciado pelas receitas semestrais oriundas da taxa de performance que tiveram desempenho superior ao mesmo período de 2020, acompanhando o desempenho dos fundos. Por outro lado, ainda no contexto da pandemia e seus efeitos na economia, verificamos um menor nível no volume de ativos sob gestão e administração da SulAmérica, impactando o resultado do terceiro trimestre, quando comparado com o mesmo período do ano anterior.

A SulAmérica continua a acreditar na força e resiliência do seu modelo de negócio e na eficiência de seus processos, e como uma empresa especializada em gestão de risco, destacadamente em gestão de saúde, a Companhia, em parceria constante com sua rede de prestadores, vem usando toda a sua experiência para minimizar possíveis impactos e continuar cuidando das pessoas com a mesma qualidade pela qual é reconhecida.

2. Apresentação das informações trimestrais (ITR)

2.1. Base de preparação das demonstrações financeiras e declaração de conformidade às normas IFRS e CPC

As informações trimestrais da Companhia e do consolidado foram preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

O BR GAAP compreende a legislação societária e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), vigentes na data da publicação destas demonstrações financeiras intermediárias.

As informações trimestrais da Companhia e do consolidado estão sendo apresentadas no mesmo conjunto, uma vez que não há diferenças entre o patrimônio líquido e resultado atribuíveis aos acionistas da Companhia.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Administração da SulAmérica entende que não existem incertezas que possam afetar a continuidade das suas operações em função, sobretudo, dos seguintes principais fatores: (i) as operações da SulAmérica contam com um amplo perfil de produtos focados na saúde integral de seus clientes e um crescimento consistente; (ii) a SulAmérica possui uma política de precificação que busca o equilíbrio entre

Notas Explicativas

crescimento e rentabilidade; (iii) a SulAmérica investe continuamente em novas tecnologias e na melhoria dos processos que suportam suas operações; e (iv) tomada de ações preventivas de manutenção das operações, liquidez e solvência na situação de pandemia da COVID-19, conforme descrito na nota 1.5.

O Conselho de Administração aprovou a emissão das presentes informações trimestrais em reunião realizada em 09/11/2021.

2.2. Base de mensuração

A base de mensuração utilizada na preparação destas informações trimestrais são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica, para o exercício findo em 31/12/2020.

2.3. Moeda funcional e de apresentação

Não ocorreram alterações nas atividades da SulAmérica, as quais são desenvolvidas em um ambiente que adota o Real (R\$) como moeda funcional e de apresentação e, portanto, essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são expressas nesta mesma moeda.

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação destas informações trimestrais são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica, para o exercício findo em 31/12/2020, com exceção da mudança de critério na atualização dos processos trabalhistas e previdenciários, que em consonância com o CPC 23, trata-se de mudança de estimativa contábil e, portanto, sem efeito nas informações comparativas. Os processos trabalhistas passaram a ser atualizados considerando o índice de correção monetária individualizado por processo, de acordo com as regras de modulação estabelecidas pelo STF. Neste caso, os processos podem ser atualizados apenas pela SELIC, ou pelos índices IPCA-E, INPC ou TR, com incidência de juros de 10,79% ao ano (10,71% em 31/12/2020). Os processos previdenciários, por sua vez, são atualizados apenas pela SELIC.

4. Consolidação

Não ocorreram alterações nas práticas adotadas para consolidação entre 31/12/2020 e 30/09/2021. As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações da Companhia, de suas controladas, relacionadas a seguir:

Empresas	Principal atividade	Sede	Participação (%) sobre o capital total		Participação (%) sobre o capital total	
			30/09/2021		31/12/2020	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Traditio Companhia de Seguros - (TRADITIO) nova denominação da SALIC	Seguradora	Rio de Janeiro	72,73	27,27	72,38	27,62
Saepar Serviços e Participações S.A. - (SAEPAR)	Participação	Rio de Janeiro	100,00	-	100,00	-
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. - (SULASEG)	Seguradora	Rio de Janeiro	-	100,00	-	100,00
Sul América Companhia de Seguro Saúde - (CIA. SAÚDE)	Operadora de Planos de Saúde	Rio de Janeiro	43,11	56,89	40,05	59,95
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - (SAMI)	Gestão de Recursos de Terceiros	São Paulo	-	100,00	-	100,00
Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A. (SAGA)	Gestão de Recursos de Terceiros	São Paulo	-	100,00	-	100,00
Sul América Santa Cruz Participações S.A. - (SANTA CRUZ)	Participação	Rio de Janeiro	-	100,00	-	100,00
Sul América Serviços de Saúde S.A. - (SULAMED)	Operadora de Planos de Saúde	São Paulo	-	100,00	-	100,00
Sul América Odontológico S.A. - (SULAODONTO)	Operadora de Planos de Saúde Odontológico	São Paulo	-	100,00	-	100,00
Rio's Capitalização S.A. - (RIOSCAP) nova denominação da SULACAP	Capitalização	Rio de Janeiro	-	100,00	-	100,00
Docway Aplicativo para Serviços em Saúde S.A. (DOCWAY)	Participação	São Paulo	-	86,62	-	84,64
Sul América Holding S.A. (SAH)	Participação	Rio de Janeiro	62,44	37,56	62,44	37,56
PRODENT - Assistência Odontológica Ltda. (PRODENT))	Operadora de Planos de Saúde Odontológico	São Paulo	-	100,00	-	100,00
Paraná Clínicas - Planos De Saúde S.A. (PARANÁ CLÍNICAS)	Operadora de Planos de Saúde	Paraná	-	100,00	-	100,00
GNI22 SP Empreendimentos Imobiliários Ltda (GNI22) (a)	Participação	São Paulo	-	-	-	100,00
Integrale Negócios e Serviços S.A. (INTEGRALE) (b)	Participação	São Paulo	10,00	90,00	-	-

(a) Em 31/05/2021, foi concluída a incorporação da controlada indireta GNI22 SP Empreendimentos Imobiliários Ltda pela controlada indireta Saepar Serviços e Participações S.A conforme nota 4.1.1; e

(b) Sociedade anônima constituída em 23/08/2021 com capital social no montante de R\$70.000.000,00 (em reais), tendo como objeto a (i) intermediação e mediação de negócios ou serviços em geral, com exceção de imobiliários; (ii) a distribuição, promoção e intermediação de vendas de serviços e artigos para pessoas e empresas integrantes ou não do sistema financeiro nacional; (iii) a prestação de serviços de informática, incluindo o desenvolvimento de sistemas informatizados, exploração de direitos de uso de sistemas informatizados próprios ou de terceiros, processamento de dados, hospedagem, portais, provedores e serviços de informação na internet; (iv) webdesign e (v) a participação em outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como sócia, acionista ou quotista, observadas as disposições legais pertinentes.

Notas Explicativas

4.1. Combinações de negócios e aquisição de participações de não Controladores

4.1.1. Aquisições em 2020

Aquisição da Paraná Clínicas - Planos de Saúde S.A. ("Paraná Clínicas") e GNI22 SP Empreendimentos Imobiliários LTDA ("GNI22")

Em 10 de setembro de 2020, após o cumprimento das condições precedentes, foi concluída pela controlada indireta Sul América Serviços de Saúde S.A., indicada pela sua controladora Cia Saúde conforme facultado em cláusula contratual, a aquisição das empresas Paraná Clínicas e GNI22. Através da GNI22, a SulAmérica adquire um novo centro médico ainda em construção em São José dos Pinhais (PR) que ampliará a capilaridade e capacidade de atendimento na região. A aquisição da Paraná Clínicas representa um importante movimento para reforçar a posição e relevância da SulAmérica no Sul do Brasil.

A operação foi mensurada pelo valor justo e divulgada como combinação de negócios, conforme o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios.

Ativos adquiridos e passivos assumidos

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Paraná Clínicas e GNI22 na data-base da aquisição, é apresentado a seguir:

Paraná Clínicas

Ativos	Valor justo reconhecido na aquisição
Caixa e equivalentes de caixa	8.148
Aplicações financeiras	61.892
Créditos de contraprestações a receber	3.530
Outros recebíveis	82
Créditos tributários	14.781
Bens e títulos a receber	4.654
Despesas diferidas	44
Despesas antecipadas	170
Depósitos judiciais e fiscais	16.285
Investimentos	4
Imobilizado (a)	20.159
Intangível (b)	83.582
Total dos ativos	213.331
Passivos	
Provisões técnicas	42.554
Operadoras de planos de assistência à saúde	226
Débitos de operações de assistência à saúde	2.814
Outros débitos não relacionados com planos de saúde da operadora	741
Empréstimos e financiamentos	1.161
Tributos e encargos sociais a recolher	1.740
Provisão para imposto de renda e contribuição social a recolher	6.358
Provisões judiciais	14.825
Tributos e contribuições diferidos (c)	32.737
Débitos diversos	4.292
Total dos passivos	107.448
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	105.883
Ágio na aquisição	284.701
Total da contraprestação	390.584

GNI22 (d)

Ativos	Valor justo reconhecido na aquisição
Caixa e equivalentes de caixa	2
Outros créditos	6
Investimento para venda	8.812
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	8.820
Ágio na aquisição	38
Total da contraprestação	8.858

- (a) Mais valia identificada na apuração do valor justo do imobilizado adquirido no valor de R\$11.808, composto da seguinte forma: (i) através da metodologia de comparativo direto de dados de mercado, foi reconhecido o valor de R\$9.445 em terreno; (ii) R\$1.105 em edificações, pela metodologia do custo de reprodução ou reposição; (iii) R\$720 em máquinas e equipamentos pela metodologia de custo de reprodução ou reposição, e comparativo direto de dados de mercado; (iv) R\$109 em veículos pela metodologia de comparativo direto de dados de mercado; e (v) R\$429 em outros grupos de ativos, na sua maioria através da metodologia do custo de reposição e alguns pelo método comparativo com dados de mercado.

Notas Explicativas

- (b) O montante de R\$82.143 relativos a ativos intangíveis reconhecidos na combinação de negócios, foi ajustado em R\$280 no 1º trimestre de 2021 em função da remensuração da vida útil de determinados ativos intangíveis, totalizando R\$82.423, composto pelos seguintes itens: (i) R\$12.804 referentes a relacionamento com cliente – empresas e individual, com prazo de amortização estimado em 7,3 anos e 19,3 anos, respectivamente, através da metodologia *Multi Period Excess Earnings*; (ii) R\$65.871 de marca, utilizando a metodologia de avaliação *Relief from Royalties*, com vida útil remanescente de 44,3 anos; (iii) R\$2.444 relativo a contrato vantajoso, pela metodologia de avaliação *With / Without* que será amortizado em 2 anos; e (iv) R\$1.304 de acordo de não competição, através da metodologia de avaliação *With / Without*, com prazo de amortização de 4,76 anos.
- (c) R\$32.037 referente ao efeito fiscal sobre os ativos identificados mencionados nas letras “(a)” e “(b)”.
- (d) Em 27 de abril de 2021, a GNI22 realizou a venda do terreno contendo um prédio em construção para a Paraná Clínicas, pelo seu valor contábil no montante de R\$11.389. Em 30 de abril de 2021, a SAEPAR adquiriu 100% das quotas da GNI22, tornando-se sua controladora direta, pelo preço certo e irrevogável de R\$11.804, determinado com base no valor de Patrimônio Líquido da companhia na data da operação. Em 31 de maio de 2021, a GNI22 foi incorporada pela SAEPAR a fim de simplificar a estrutura societária das sociedades envolvidas, trazendo benefícios de ordem administrativa e econômica, com a redução de custos.

O ágio por expectativa de rentabilidade futura no montante de R\$284.924 reconhecido inicialmente na data de aquisição, foi ajustado no 1º trimestre de 2021, em função da remensuração de mais valia de ativos intangíveis, conforme citado anteriormente nas letras “(b)” e “(c)”, alterando seu valor líquido dos efeitos tributários em R\$185, passando a totalizar R\$284.701. Conforme item 46 do CPC 15 (R1), durante o período de um ano, denominado de período de mensuração, a Companhia pode ajustar ou reconhecer novos ativos e passivos de forma retrospectiva, em função de nova informação obtida acerca de fatos e circunstâncias já existentes na data de aquisição.

O valor justo na Paraná Clínicas foi estimado aplicando taxa de desconto sobre o fluxo de caixa. A estimativa de valor justo se baseou na taxa de desconto de 12,39%, conforme o Purchase Price Allocation (PPA).

Análise do fluxo de caixa da aquisição

Custos da transação da aquisição (incluídos no fluxo de caixa das atividades operacionais)	(1.731)
Caixa líquido adquirido da controlada (incluído no fluxo de caixa das atividades de investimento)	8.150
Fluxo de caixa líquido da aquisição	6.419

4.2. Fundos de investimentos exclusivos

As demonstrações financeiras dos fundos de investimentos dos quais a Companhia e suas controladas são cotistas exclusivas são consolidadas a partir da data da aquisição do controle e até que este controle seja extinto.

A tabela a seguir relaciona os fundos de investimentos cujas controladas são cotistas exclusivas e que, por isso, integram as demonstrações financeiras consolidadas:

Cotista	Fundos exclusivos	CNPJ	Legenda
SULASEG	MULTIGESTORES PREV SUL AMÉRICA EXCLUSIVO COM RENDA VARIÁVEL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	23.748.493/0001-48	(a)
SULASEG	JGP SULAMÉRICA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	22.759.978/0001-74	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA FIX 100 III FICFI RENDA FIXA	17.797.527/0001-91	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA FIX 100 VII FICFI RENDA FIXA	19.040.239/0001-13	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA PRESTIGE INFLATIE I FICFI RENDA FIXA	17.797.568/0001-88	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MIX 30 V FICFI MULTIMERCADO	17.797.444/0001-00	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA BRASIL PLURAL FDO DE INVEST EM COTAS DE FDOS DE INVEST RENDA FIXA II CRÉDITO PRIVADO	23.502.688/0001-03	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA BRASIL PLURAL FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	23.502.671/0001-56	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MIX 15 III FICFI MULTIMERCADO	17.797.410/0001-08	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MIX 15 V FICFI MULTIMERCADO	17.797.418/0001-74	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MIX 30 III FICFI MULTIMERCADO	17.797.436/0001-56	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MIX 49 IV FICFI MULTIMERCADO	17.797.524/0001-58	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA MULTICARTEIRA PREV II FICFI MULTIMERCADO	17.797.565/0001-44	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA PRESTIGE STRATEGIE FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	19.959.552/0001-50	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA VOO LIVRE PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	20.889.498/0001-00	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA PRESTIGE TOTAL PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.255.292/0001-55	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA SAGE PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.823.011/0001-13	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA SHELL PREV 49 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	20.789.994/0001-84	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA SHELL PREV FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	20.789.951/0001-07	(a)
SULASEG	TURNAROUND PREV SULAMERICA EXCLUSIVO FI MULTIMERCADO	23.502.637/0001-81	(a)
CIA SAÚDE	SUL AMÉRICA CAMBIAL FUNDO DE INVESTIMENTO	10.399.849/0001-33	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA SAP CONCEDIDOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	03.004.427/0001-56	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA EFFECTUS PREV FI MULTIMERCADO	11.314.728/0001-04	(a)
SULASEG	SULAMÉRICA EQUIPE PREV FI MULTIMERCADO	13.255.297/0001-88	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA ESPECIAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	02.127.428/0001-25	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA SAP GRUPAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	02.498.201/0001-96	(a)
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.738.195/0001-22	(a)
SULASEG	SUL AMÉRICA FUTURE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.255.321/0001-89	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 49 I FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	04.616.035/0001-00	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 30 IV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	04.061.652/0001-97	(a)
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 VI FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.738.201/0001-41	(a)
Diversos (**)	GRUPAL CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	08.648.673/0001-64	(a)

Notas Explicativas

Cotista	Fundos exclusivos	CNPJ	Legenda
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 V FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	03.077.322/0001-27	(a)
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 IV FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	04.056.135/0001-20	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 15 IV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	03.077.193/0001-77	(a)
SULASEG	SUL AMERICA SAP INDIVIDUAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	05.549.144/0001-15	(a)
SULASEG	SUL AMERICA PRESTIGE INFLATIE FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	13.768.597/0001-60	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 20 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	03.307.621/0001-00	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 40 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	04.484.351/0001-76	(a)
SULASEG	SULAMERICA MULTICARTEIRA PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	08.702.303/0001-68	(a)
SULASEG	NBF SULAMERICA F11 PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	13.768.561/0001-87	(a)
SANTA CRUZ	PARTICIPAÇÕES CASH FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO COM INVESTIMENTO NO EXTERIOR	09.637.456/0001-31	(a)
SULASEG	SULAPREVI INDIVIDUAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	05.508.431/0001-87	(a)
SULASEG	SUL AMERICA PRESTIGE PREV FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	10.394.850/0001-75	(a)
SULASEG	SAS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	03.182.384/0001-07	(a)
Diversos (***)	SUL AMERICA SAS CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	05.508.529/0001-34	(a)
Diversos (*)	SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO SAS CASH RENDA FIXA	10.979.008/0001-03	(a)
CIA SAÚDE	SASA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES COM INVESTIMENTO NO EXTERIOR	08.637.022/0001-79	(a)
SULASEG	SULAPREVI CONCEDIDOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	03.181.085/0001-40	(a)
NOVA SULAMED	SULACAP MASTER II FI RENDA FIXA	03.707.168/0001-20	(a)
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	03.077.330/0001-73	(a)
SULASEG	SULAMERICA MIX 49 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	02.811.681/0001-01	(a)
SULASEG	SULAMERICA TI PREV FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	10.383.755/0001-76	(a)
SULASEG	SULAMERICA FIX 100 PLUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	20.889.471/0001-00	(a)
SULASEG	29 DE ABRIL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	28.516.222/0001-80	(a)
SULASEG	SULAMERICA IBIUNA LONG BIASED PREV FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	29.091.970/0001-21	(a)
SULASEG	SUL AMERICA CONC FI MULTIMERCADO	28.516.239/0001-38	(a)
SULASEG	CONSTELLATION SULAMERICA PREV FI MULTIMERCADO	29.092.136/0001-50	(a)
SULASEG	ATSU PREV SULAMERICA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	28.516.138/0001-67	(a)
SULASEG	SAFARI SULAMERICA PREV FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	28.516.168/0001-7	(a)
SULASEG	ARX SULAMERICA K2 INFLAÇÃO CURTA PREV FICFI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	33.701.805/0001-11	(a)
SULASEG	PANDHORA SULAMERICA PREV I FI MULTIMERCADO	35.587.673/0001-74	(a)
SULASEG	SULAMERICA PREV MODERADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	34.567.300/0001-79	(a)
SULASEG	SULAMERICA PREV ARROJADO FICFI MULTIMERCADO CRÉDITO RENDA FIXA	39.598.239/0001-40	(b)
SULASEG	SULAMERICA OCCAM PREV FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	36.935.458/0001-80	(b)
SULASEG	SULAMERICA PANAMBY INNO PREV FIE I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	39.599.654/0001-19	(b)
SULASEG	SULAMERICA ADAM PREV FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	39.598.187/0001-02	(b)
SULASEG	SULAMERICA PREV JGP 70 ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	39.599.579/0001-96	(b)
SULASEG	SULAMERICA PREV CONSERVADOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	38.082.985/0001-14	(b)
SULASEG		35.589.502/0001-84	(b)

(a) Fundos exclusivos que fazem parte das demonstrações financeiras consolidadas nas datas-bases 30/09/2021 e 31/12/2020;

(b) Fundos exclusivos que fazem parte das demonstrações financeiras consolidadas apenas na data-base 30/09/2021;

(*) Este fundo de investimento tem como cotistas as companhias SASA, SULASEG, SULAODONTO, TRADITIO (nova denominação da SALIC), SAMI, SAGA, CIA. SAÚDE, SAEPAR, SANTA CRUZ, SULAMED, RIOSCAP (nova denominação da SULACAP), DOCWAY, PARANÁ CLÍNICAS e PRODENT;

(**) Este fundo de investimento tem como cotistas as companhias SULASEG, TRADITIO (nova denominação da SALIC), CIA. SAÚDE, SULAODONTO, SULAMED, PRODENT, RIOSCAP (nova denominação da SULACAP) e PARANÁ CLÍNICAS; e

(***) Este fundo de investimento tem como cotistas as companhias SASA, SANTA CRUZ e SAH.

5. Gestão de riscos

A metodologia utilizada na gestão de riscos apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Os respectivos quadros analíticos atualizados para 30/09/2021 estão apresentados a seguir:

5.1. Concentração das operações

Com presença em todo território nacional, a SulAmérica apresenta maior concentração no segmento de saúde e na região Sudeste, de forma consistente com a distribuição e localização do polo econômico do Brasil.

Em 30/09/2021, a SulAmérica registrou um total de receitas, brutas de impostos, de R\$15.634.015 (R\$14.870.389 em 30/09/2020), distribuídas nas seguintes linhas de negócios:

	Período findo em 30/09/2021		Trimestre findo em 30/09/2021		Período findo em 30/09/2020		Trimestre findo em 30/09/2020	
	Receita	%	Receita	%	Receita	%	Receita	%
Receitas operacionais								
Saúde	14.555.645	93,09%	4.890.163	93,24%	13.772.065	92,62%	4.667.685	91,87%
Pessoas	380.851	2,44%	140.480	2,68%	371.928	2,50%	128.043	2,52%
Previdência privada	571.552	3,66%	176.958	3,37%	607.198	4,08%	246.420	4,85%
Capitalização	-	0,00%	-	0,00%	3.860	0,03%	-	0,00%
Operações de assistência à saúde	65.733	0,42%	21.649	0,41%	61.090	0,41%	19.852	0,39%
Gestão de ativos	60.234	0,39%	15.545	0,30%	54.248	0,36%	18.955	0,37%
Total	15.634.015	100,00%	5.244.795	100,00%	14.870.389	100,00%	5.080.955	100,00%

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta a distribuição regional destas receitas:

Região	Consolidado		
	Período findo em 30/09/2021		
	Saúde	Pessoas	Outros
Sudeste	78,07%	68,12%	65,17%
Sul	3,80%	17,26%	18,16%
Nordeste	12,55%	6,81%	11,66%
Norte	1,03%	1,16%	1,61%
Centro-Oeste	4,55%	6,65%	3,40%
Total	100,00%	100,00%	100,00%

Região	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2020			
	Saúde	Pessoas	Capitalização	Outros
Sudeste	78,23%	65,00%	61,58%	65,73%
Sul	2,67%	18,80%	18,03%	17,45%
Nordeste	12,84%	7,88%	3,10%	12,03%
Norte	0,89%	0,91%	7,10%	1,34%
Centro-Oeste	5,37%	7,41%	10,19%	3,45%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

5.2. Riscos de subscrição

A metodologia utilizada na gestão de riscos de subscrição apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

5.2.1. Riscos de precificação

A metodologia utilizada na gestão de riscos de precificação apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Análise de sensibilidade em Saúde e Pessoas

Premissas	Consolidado							
	Período findo em 30/09/2021							
	Saúde				Pessoas			
	Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro		Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro	
	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros (a)	(605.796)	(363.478)	(606.459)	(363.875)	(17.907)	(10.744)	(18.977)	(11.386)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(41.758)	(25.055)	(41.758)	(25.055)	(3.452)	(2.071)	(3.452)	(2.071)
Aumento de 5% nos custos de comercialização	(47.165)	(28.299)	(47.165)	(28.299)	(6.203)	(3.722)	(6.203)	(3.722)
Redução de 5% nos sinistros (a)	605.796	363.478	606.459	363.875	17.907	10.744	18.977	11.386
Redução de 5% nas despesas administrativas	41.758	25.055	41.758	25.055	3.452	2.071	3.452	2.071
Redução de 5% nos custos de comercialização	47.165	28.299	47.165	28.299	6.203	3.722	6.203	3.722

Premissas	Consolidado							
	Trimestre findo em 30/09/2021							
	Saúde				Pessoas			
	Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro		Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro	
	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros (a)	(205.245)	(123.147)	(205.509)	(123.305)	(6.993)	(4.196)	(7.220)	(4.332)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(15.628)	(9.377)	(15.628)	(9.377)	(1.168)	(701)	(1.168)	(701)
Aumento de 5% nos custos de comercialização	(15.102)	(9.061)	(15.102)	(9.061)	(2.186)	(1.312)	(2.186)	(1.312)
Redução de 5% nos sinistros (a)	205.245	123.147	205.509	123.305	6.993	4.196	7.220	4.332
Redução de 5% nas despesas administrativas	15.628	9.377	15.628	9.377	1.168	701	1.168	701
Redução de 5% nos custos de comercialização	15.102	9.061	15.102	9.061	2.186	1.312	2.186	1.312

- (a) A variação dos impactos de sinistros apresentados quando comparadas às tabelas de períodos anteriores no negócio de Saúde devem-se, principalmente, das frequências de sinistros em 2020 terem sido significativamente reduzidas pelo COVID-19. No negócio de Pessoas, essas mesmas variações de impactos devem-se, principalmente, pelo aumento de sinistros por morte de COVID-19 em 2021.

Notas Explicativas

	Consolidado							
	Período findo em 30/09/2020							
	Pessoas							
	Saúde				Saúde			
	Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro		Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro	
Premissas	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros	(520.248)	(312.149)	(520.974)	(312.584)	(10.312)	(6.187)	(11.186)	(6.712)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(40.869)	(24.522)	(40.869)	(24.522)	(2.834)	(1.700)	(2.834)	(1.700)
Aumento de 5% nos custos de comercialização	(44.764)	(26.858)	(44.764)	(26.858)	(5.324)	(3.194)	(5.324)	(3.194)
Redução de 5% nos sinistros	520.248	312.149	520.974	312.584	10.312	6.187	11.186	6.712
Redução de 5% nas despesas administrativas	40.869	24.522	40.869	24.522	2.834	1.700	2.834	1.700
Redução de 5% nos custos de comercialização	44.764	26.858	44.764	26.858	5.324	3.194	5.324	3.194

	Consolidado							
	Trimestre findo em 30/09/2020							
	Pessoas							
	Saúde				Saúde			
	Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro		Com efeito de resseguro		Sem efeito de resseguro	
Premissas	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nos sinistros	(180.507)	(108.304)	(181.233)	(108.740)	(4.112)	(2.467)	(4.735)	(2.841)
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(15.843)	(9.506)	(15.843)	(9.506)	(1.259)	(755)	(1.259)	(755)
Aumento de 5% nos custos de comercialização	(18.369)	(11.022)	(18.369)	(11.022)	(1.501)	(901)	(1.501)	(901)
Redução de 5% nos sinistros	180.507	108.304	181.233	108.740	4.112	2.467	4.735	2.841
Redução de 5% nas despesas administrativas	15.843	9.506	15.843	9.506	1.259	755	1.259	755
Redução de 5% nos custos de comercialização	18.369	11.022	18.369	11.022	1.501	901	1.501	901

Choques de 5% mencionados na tabela são determinados pelo valor total do montante apurado da base para o período em referência multiplicada pelo fator de 1,05 (nos casos de aumento) ou 0,95 (nos casos de redução). Seus impactos são avaliados no valor do resultado realizado.

Análise de sensibilidade em Previdência

Diferente da análise de sensibilidade em Saúde e Pessoas, para os negócios de Previdência a análise reflete o impacto nos fluxos dos passivos esperados e modificados de acordo com as premissas destacadas nas tabelas abaixo:

Premissas	Consolidado	
	Período findo em 30/09/2021	
	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(1.464)	(879)
Aumento de 5% nos resgates	978	586
Aumento de 5% na sobrevivência realista	(17.097)	(10.259)
Aumento de 5% na conversão em renda	(3.402)	(2.042)
Aumento de 5% no cancelamento	288	172
Redução de 5% nas despesas administrativas	1.464	878
Redução de 5% nos resgates	(1.030)	(618)
Redução de 5% na sobrevivência realista	16.339	9.803
Redução de 5% na conversão em renda	3.402	2.041
Redução de 5% no cancelamento	(299)	(180)

Premissas	Consolidado	
	Período findo em 30/09/2020	
	Resultado antes dos impostos	Resultado após impostos e impacto no PL
Aumento de 5% nas despesas administrativas	(1.695)	(1.017)
Aumento de 5% nos resgates	716	429
Aumento de 5% na sobrevivência realista	(13.503)	(8.102)
Aumento de 5% na conversão em renda	(2.744)	(1.647)
Aumento de 5% no cancelamento	321	192
Redução de 5% nas despesas administrativas	1.695	1.017
Redução de 5% nos resgates	(759)	(456)
Redução de 5% na sobrevivência realista	13.102	7.861
Redução de 5% na conversão em renda	2.744	1.646
Redução de 5% no cancelamento	(335)	(201)

Choques de 5% mencionados na tabela são determinados pelo valor total do montante apurado da base para o período em referência multiplicada pelo fator de 1,05 (nos casos de aumento) ou 0,95 (nos casos de redução). Seus impactos são avaliados no valor presente dos fluxos futuros.

5.3. Riscos de mercado

A metodologia utilizada na gestão de riscos de mercado apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

A tabela a seguir demonstra a distribuição dos investimentos por indexador em 30/09/2021 e 31/12/2020:

Alocação dos investimentos por indexador (a)

Indexador	Consolidado			
	30/09/2021	%	31/12/2020	%
SELIC/CDI	5.735.662	53,30%	6.714.865	64,62%
IGPM	1.471.960	13,68%	1.738.687	16,73%
IPCA	1.129.171	10,49%	294.496	2,83%
Pré-Fixado	2.278.704	21,18%	1.401.365	13,48%
Ações	141.024	1,31%	239.745	2,31%
Outros (b)	3.863	0,04%	3.497	0,03%
Total	10.760.384	100,00%	10.392.655	100,00%

(a) Os valores referentes às operações de planos PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre) e VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre) na fase de acumulação de benefícios no montante de R\$7,1 bilhões (R\$7,6 bilhões em 31/12/2020) não figuram na tabela tendo em vista que o risco de mercado correspondente a estes investimentos é dos participantes; e

(b) A categoria "Outros", apresentada em 30/09/2021 e 31/12/2020, é composta, basicamente, por fundos de investimento de renda fixa e imobiliário.

Notas Explicativas

5.3.1. Risco de liquidez

A metodologia utilizada na gestão de riscos de liquidez apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

As tabelas a seguir apresentam as expectativas de vencimentos e pagamentos dos principais ativos e passivos financeiros e de seguros, exceto àqueles relacionados à fase de acumulação de benefícios dos planos PGBl e VGBl, onde a exposição é do participante.

Companhia									
30/09/2021									
Descrição	Sem vencimento	Até 01 ano	Mais de 01 ano e até 02 anos	Mais de 02 anos e até 05 anos	Mais de 05 anos e até 10 anos	Valor de curva / custo	Valor de mercado	Ganho ou (perda)	Valor contábil
Instrumentos financeiros									
Aplicações financeiras	39.593	-	50.190	-	-	89.783	88.471	(1.312)	88.471
Valor justo por meio do resultado	39.593	-	-	-	-	39.593	39.593	-	39.593
Disponível para venda	-	-	50.190	-	-	50.190	48.878	(1.312)	48.878
Empréstimos e financiamentos (b)	-	763.588	631.671	1.094.076	-	2.489.335	-	-	2.095.972
Empréstimos e financiamentos	-	763.588	631.671	1.094.076	-	2.489.335	-	-	2.095.972

Companhia									
31/12/2020									
Descrição	Sem vencimento	Até 01 ano	Mais de 01 ano e até 02 anos	Mais de 02 anos e até 05 anos	Mais de 05 anos e até 10 anos	Valor de curva / custo	Valor de mercado	Ganho ou (perda)	Valor contábil
Instrumentos financeiros									
Aplicações financeiras	57.607	-	-	100.539	73.132	231.278	229.988	(1.290)	229.988
Valor justo por meio do resultado	57.607	-	-	-	-	57.607	57.607	-	57.607
Disponível para venda	-	-	-	100.539	73.132	173.671	172.381	(1.290)	172.381
Empréstimos e financiamentos (b)	-	605.868	601.706	500.947	-	1.708.521	-	-	1.588.643
Empréstimos e financiamentos	-	605.868	601.706	500.947	-	1.708.521	-	-	1.588.643

O montante captado através das emissões da Companhia é utilizado nas atividades operacionais de suas controladas, que posteriormente repassam seus lucros para a Companhia via dividendos e juros sobre capital próprio.

Consolidado											
30/09/2021											
Descrição	Sem vencimento	Até 01 ano	Mais de 01 ano e até 02 anos	Mais de 02 anos e até 05 anos	Mais de 05 anos e até 10 anos	Mais de 10 anos	Valor de curva / custo	Valor de mercado	Ganho ou (perda)	Outras	Valor contábil
Instrumentos financeiros											
Equivalentes de caixa	-	356.811	-	-	-	-	356.811	356.811	-	-	356.811
Aplicações financeiras	1.239.535	965.651	2.134.990	4.269.300	1.763.394	226.344	10.599.214	10.674.987	75.773	-	10.404.171
Valor justo por meio do resultado	1.239.535	416.173	410.947	813.018	-	-	2.879.673	2.879.503	(170)	-	2.879.503
Disponível para venda	-	549.478	1.724.043	3.456.138	291.434	160.223	6.181.316	5.986.443	(194.873)	-	5.986.443
Mantido até o vencimento	-	-	-	144	1.471.960	66.121	1.538.225	1.809.041	270.816	-	1.538.225
Prêmios a receber (a)	-	338.757	-	-	-	-	338.757	-	-	-	338.757
Contraprestações a receber (a)	-	394.432	-	-	-	-	394.432	-	-	-	394.432
Empréstimos e financiamentos (b)	-	763.588	631.671	1.094.076	-	-	2.489.335	-	-	-	2.096.725
Empréstimos e financiamentos	-	763.588	631.671	1.094.076	-	-	2.489.335	-	-	-	2.096.725
Refinanciamento fiscal - REFIS	-	18.469	15.853	5.684	-	-	40.006	-	-	-	40.006
Provisões de capitalização	-	280	-	-	-	-	-	-	-	-	280
Saúde administrada	2.905	361.255	-	-	-	-	-	-	-	-	364.160
Seguros e resseguros	-	4.809.659	161.431	426.516	429.031	587.938	-	-	-	263.886	6.678.461
Provisões técnicas											
Ativos de resseguros	-	38.892	241	1.861	2.618	1.606	-	-	-	-	45.218
Passivos de seguros e previdência (c)	-	4.848.551	161.672	428.377	431.649	589.544	-	-	-	263.886	6.723.679

Consolidado											
31/12/2020											
Descrição	Sem vencimento	Até 01 ano	Mais de 01 ano e até 02 anos	Mais de 02 anos e até 05 anos	Mais de 05 anos e até 10 anos	Mais de 10 anos	Valor de curva / custo	Valor de mercado	Ganho ou (perda)	Outras	Valor contábil
Instrumentos financeiros											
Equivalentes de caixa	-	640.525	-	-	-	-	640.525	640.525	-	-	640.525
Aplicações financeiras	852.593	1.760.357	1.123.394	3.091.197	1.578.007	1.392.577	9.798.125	10.096.050	297.925	-	9.753.257
Valor justo por meio do resultado	852.593	263.003	109.955	721.377	602.018	-	2.548.946	2.545.543	(3.403)	-	2.545.543
Disponível para venda	-	1.071.860	1.013.439	2.369.683	975.989	16.764	5.447.735	5.406.270	(41.465)	-	5.406.270
Mantido até o vencimento	-	425.494	-	137	-	1.375.813	1.801.444	2.144.237	342.793	-	1.801.444
Prêmios a receber (a)	-	694.262	-	-	-	-	694.262	-	-	-	694.262
Contraprestações a receber (a)	-	385.862	-	-	-	-	385.862	-	-	-	385.862
Empréstimos e financiamentos (b)	-	605.868	601.706	500.947	-	-	1.708.521	-	-	-	1.589.676
Empréstimos e financiamentos	-	605.868	601.706	500.947	-	-	1.708.521	-	-	-	1.589.676
Refinanciamento fiscal - REFIS	-	22.786	19.160	8.632	-	-	50.578	-	-	-	50.578
Provisões de capitalização	-	1.065	-	-	-	-	1.065	-	-	-	1.065
Saúde administrada	2.943	335.230	-	-	-	-	-	-	-	-	338.173
Seguros e resseguros	-	4.659.958	171.798	344.160	391.219	497.303	-	-	-	258.982	6.323.420
Provisões técnicas											
Ativos de resseguros	-	30.505	295	1.879	2.196	919	-	-	-	-	35.794
Passivos de seguros e previdência (c)	-	4.690.463	172.093	346.039	393.415	498.222	-	-	-	258.982	6.359.214

(a) Considera o prêmio e a contraprestação a vencer, líquido de redução ao valor recuperável, quando aplicável;

(b) Os empréstimos e financiamentos estão demonstrados conforme seus valores contratuais, não descontados, de acordo com o requerido no item 39 (a) do CPC 40 (R1); e

(c) A coluna "Outras" é composta pelo seguinte item: R\$263.886 de outras provisões técnicas em 30/09/2021 (R\$258.982 em 31/12/2020).

A data de vencimento dos ativos foi o critério utilizado na classificação dos instrumentos financeiros apresentados neste item. No entanto, apesar da distribuição ocorrer em diversas faixas das tabelas, a carteira é composta por ativos com liquidez. Em 30/09/2021 o montante de R\$3,1 bilhões (R\$4,1 bilhões em 31/12/2020) está alocado em Letras Financeiras do Tesouro, que possuem liquidez imediata.

Notas Explicativas

5.3.2. Empréstimos e financiamentos

As tabelas a seguir apresentam a análise de sensibilidade do saldo de empréstimos e financiamentos da Companhia, as possíveis oscilações nas taxas de mercado (SELIC/CDI e IPCA) e os respectivos impactos. Para o ativo, foi considerado o total de Caixa e equivalentes de caixa (nota 7), além das Aplicações financeiras (nota 8) líquidas dos ativos dados em cobertura das Provisões técnicas (nota 21.6).

Foi considerado como "provável" o cenário atual. Os cenários "possível" e "remoto" foram estabelecidos aplicando-se variações de 25% e 50% nas taxas de mercado, respectivamente, sobre os saldos atuais, levando-se em consideração o cenário esperado de taxas futuras da B3 para o horizonte de 12 meses. Tais cenários correspondem às variações mínimas, a serem estimadas, estabelecidas nos normativos da CVM.

Na data base 30/09/2021 as taxas futuras de juros e a expectativa de IPCA observadas na B3, para os próximos 12 meses, eram de 8,99% e 6,39% (2,78% e 4,55% em 31/12/2020), respectivamente.

Os valores demonstrados nas tabelas correspondem a sensibilidade em um horizonte de um ano.

Elevação nas taxas de mercado

	30/09/2021			Companhia 31/12/2020		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativo (a)	-	970	1.940	-	1.643	3.286
Passivo (b)	-	(50.915)	(101.830)	-	(11.962)	(23.925)
Total	-	(49.945)	(99.890)	-	(10.319)	(20.639)

	30/09/2021			Consolidado 31/12/2020		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativo (a)	-	109.736	219.472	-	32.897	65.794
Passivo (b)	-	(50.915)	(101.830)	-	(11.962)	(23.925)
Total	-	58.821	117.642	-	20.935	41.869

(a) Variação sobre o total de aplicações indexadas à SELIC/CDI; e

(b) Variação sobre o saldo de Empréstimos e Financiamentos, exceto leasing (nota 18).

Queda nas taxas de mercado

	30/09/2021			Companhia 31/12/2020		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativo (a)	-	(970)	(1.940)	-	(1.643)	(3.286)
Passivo (b)	-	50.915	101.830	-	11.962	23.925
Total	-	49.945	99.890	-	10.319	20.639

	30/09/2021			Consolidado 31/12/2020		
	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativo (a)	-	(109.736)	(219.472)	-	(32.897)	(65.794)
Passivo (b)	-	50.915	101.830	-	11.962	23.925
Total	-	(58.821)	(117.642)	-	(20.935)	(41.869)

(a) Variação sobre o total de aplicações indexadas à SELIC/CDI; e

(b) Variação sobre o saldo de Empréstimos e Financiamentos, exceto leasing (nota 18).

5.4. Riscos de crédito

A metodologia utilizada na gestão de riscos de crédito apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Notas Explicativas

5.4.1. Alocação dos investimentos

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos investimentos por categoria de risco, exceto os investimentos relacionados à fase de acumulação de benefícios dos planos PGBL e VGBL. Em 30/09/2021 86,82% (88,87% em 31/12/2020) estão alocados em títulos do governo (risco soberano) ou em ativos da menor categoria de risco possível (classe AAA da tabela), segundo melhores práticas de mercado.

Descrição	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Títulos de renda fixa - públicos	8.239.802	8.219.753
Risco soberano	8.239.802	8.219.753
Títulos de renda fixa - privados (a)	1.285.826	1.321.438
AAA	1.102.036	1.015.853
AA+ até AA-	183.790	305.585
Outros	1.234.756	851.464
Fundos de investimentos não exclusivos (b)	1.223.888	852.395
Outros	10.868	(931)
Total	10.760.384	10.392.655

(a) AAA refere-se à categoria com menor grau de risco e AA- a categoria com maior grau de risco;

(b) Fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e outros investimentos alternativos, sem rating diretamente associado. As alocações em fundos de investimento não exclusivos estão sujeitas às restrições da Política de Investimento da SulAmérica, na qual é determinada a alocação em ativos de baixo risco de crédito; e

(c) Os riscos de crédito dos ativos presentes nos fundos de investimentos não exclusivos são conhecidos e analisados.

5.4.2. Contratos de resseguro

A metodologia utilizada na gestão de riscos de contratos de resseguro apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Para fins das tabelas abaixo os valores de exposição referem-se a: parcelas de prêmio de riscos não decorridos, valores a recuperar de resseguro referentes a sinistros já ocorridos já pagos ao segurado e a valores a pagar referentes a expectativa de pagamento dos sinistros já ocorridos e ainda não pagos com base nas respectivas provisões técnicas já constituídas líquidas dos respectivos valores de recuperação a valor recuperável.

Categoria	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Pessoas	39.081	30.039
Saúde	29.648	21.670
Outros	7.665	6.464
Total	76.394	58.173

Classe	Categoria de risco	Consolidado			
		30/09/2021		31/12/2020	
		Exposição	%	Exposição	%
Local	Level 1	47.847	62,64%	34.354	59,05%
Local	Level 2	24.520	32,10%	21.586	37,11%
Local	Level 3	368	0,48%	238	0,41%
Admitida	Level 1	3.309	4,33%	1.854	3,19%
Admitida	Level 2	194	0,25%	141	0,24%
Eventual	Level 2	156	0,20%	-	0,00%
Total		76.394	100,00%	58.173	100,00%

Level 1 refere-se à categoria com o menor grau de risco e Level 5 a categoria com maior grau de risco.

Ressegurador local

Ressegurador sediado no país, constituído sob a forma de sociedade anônima, que tenha por objeto exclusivo a realização de operações de resseguro e retrocessão;

Ressegurador admitido

Ressegurador sediado no exterior, com escritório de representação no país que, atendendo às exigências previstas na legislação em vigor, aplicáveis à atividade de resseguro e retrocessão, tenha sido cadastrado como tal na SUSEP, para realizar operações de resseguro e retrocessão; e

Ressegurador eventual

Empresa resseguradora estrangeira sediada no exterior, sem escritório de representação no país que, atendendo à legislação em vigor, aplicáveis à atividade de resseguro e retrocessão, tenha sido cadastrada como tal na SUSEP, para realizar operações de resseguro e retrocessão.

5.5. Riscos operacionais

A metodologia utilizada na gestão de riscos operacionais apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Notas Explicativas

5.6. Riscos legais e compliance

A metodologia utilizada na gestão de riscos legais e compliance apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

5.7. Gestão de capital

A metodologia utilizada na gestão de capital apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

6. Instrumentos financeiros derivativos

6.1. Hedge

A metodologia utilizada na aplicação e uso do hedge apresentada nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

6.2. Quadro resumo das exposições em instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos refletidos nestas demonstrações financeiras estão mensurados a valor justo através do resultado. Estão segregados entre os instrumentos financeiros derivativos onde a exposição é da SulAmérica e os instrumentos financeiros derivativos dos contratos de PGBL e VGBL, onde a exposição é do participante.

Exposição SulAmérica (exceto PGBL e VGBL)

Descrição	Vencimento	Consolidado							
		Valor de referência (notional)		Valor justo		Valor a receber/recebido		Valor a pagar/pago	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contratos futuros									
Compromisso de compra									
Moeda estrangeira	2021	77.907	73.811	77.907	73.811	225	-	-	231

Os valores a receber e a pagar dos contratos futuros são contabilizados nas rubricas "Recebíveis", no ativo circulante, e "Contas a pagar", no passivo circulante, respectivamente.

Exposição PGBL e VGBL

Descrição	Vencimento	Consolidado							
		Valor de referência (notional)			Valor justo	Valor a receber/recebido		Valor a pagar/pago	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contratos futuros									
Compromisso de compra									
Taxa de juros em reais	2021/2031	261.000	1.315.800	224.693	1.155.915	191	1	-	1.179
Moeda estrangeira	2021	4.536	1.660	4.536	1.660	13	1	-	-
Índices	2021/2023	10.125	366.812	12.789	504.317	16	49	9	282
Compromisso de venda									
Taxa de juros em reais	2021/2031	879.900	917.700	856.064	790.606	-	1.164	111	-
Moeda estrangeira	2021	8.361	9.418	8.361	9.418	-	4	16	5
Índices	2021/2028	503.465	621.988	643.431	809.907	412	6	2	1.885

6.2.1. Margens dadas em garantia

As margens dadas em garantia das operações de contratos futuros, com a exposição da SulAmérica e dos contratos de PGBL e VGBL, onde a exposição é do participante, são as seguintes:

Notas Explicativas

Margens dadas em garantia SulAmérica (exceto PGBL e VGBL)

Ativo	Consolidado 30/09/2021		
	Vencimento	Quantidade	Valor
LFT	Março/2023	650	7.156
LFT	Março/2026	255	2.774
Total		905	9.930

Ativo	Consolidado 31/12/2020		
	Vencimento	Quantidade	Valor
LFT	Setembro/2021	800	8.598
LFT	Março/2026	150	1.584
Total		950	10.182

LFT: Letras Financeiras do Tesouro

Margens dadas em garantia PGBL e VGBL

Ativo	Consolidado 30/09/2021		
	Vencimento	Quantidade	Valor
LFT	Março/2022	300	3.307
LFT	Setembro/2022	45	496
LFT	Março/2023	1.466	16.139
LFT	Setembro/2023	1.905	20.917
LFT	Março/2024	2.045	22.429
LFT	Setembro/2024	1.675	18.349
LFT	Março/2025	3.233	35.338
LFT	Setembro/2025	2.755	30.051
LFT	Março/2026	120	1.305
LFT	Setembro/2026	50	543
NTN-B	Agosto/2022	216	816
NTN-B	Maio/2023	22	85
NTN-B	Agosto/2026	187	719
NTN-B	Agosto/2030	100	389
NTN-B	Agosto/2050	3.545	14.292
Total		17.664	165.175

Ativo	Consolidado 31/12/2020		
	Vencimento	Quantidade	Valor
LFT	Março/2021	1.572	16.910
LFT	Março/2022	300	3.221
LFT	Março/2023	1.070	11.466
LFT	Março/2024	2.262	24.171
LFT	Março/2025	3.233	34.463
LFT	Março/2026	120	1.268
LFT	Setembro/2021	80	860
LFT	Setembro/2022	45	483
LFT	Setembro/2023	1.905	20.394
LFT	Setembro/2024	525	5.604
LFT	Setembro/2025	2.640	28.111
NTN-B	Maio/2023	50	191
NTN-B	Maio/2025	468	1.859
NTN-B	Agosto/2050	1.635	7.432
Total		15.905	156.433

LFT: Letras Financeiras do Tesouro; e

NTN-B: Notas do Tesouro Nacional – série B.

6.2.2. Análise de sensibilidade à exposição em derivativos

A metodologia utilizada na elaboração das análises de sensibilidade à exposição em derivativos nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Notas Explicativas

Sensibilização dos instrumentos derivativos com finalidade de hedge

				Consolidado 30/09/2021		
				Ganho ou (perda)		
Operação	Risco	Derivativo	Objeto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Futuro dólar	Queda do dólar	Líquido comprado em dólar	Dólar Futuro na B3	-	(19.477)	(38.954)
Contas a pagar	Alta do dólar	-	Contas a pagar	-	19.477	38.954
Efeito líquido no resultado				-	-	-

				Consolidado 31/12/2020		
				Ganho ou (perda)		
Operação	Risco	Derivativo	Objeto	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Futuro dólar	Queda do dólar	Líquido comprado em dólar	Dólar Futuro na B3	-	(18.453)	(36.905)
Contas a pagar	Alta do dólar	-	Contas a pagar	-	18.453	36.905
Efeito líquido no resultado				-	-	-

7. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Companhia		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas bancárias	57	257	34.405	70.883
Equivalentes de caixa (a)	-	-	768.728	885.582
Total	57	257	803.133	956.465

(a) São considerados "equivalentes de caixa", as operações compromissadas de um dia com lastro em títulos de renda fixa – públicos e com liquidez diária. Essas aplicações possuem rentabilidade próxima à da SELIC e não apresentam risco material de mudança de valor.

8. Aplicações financeiras

8.1. Composição das aplicações financeiras

A tabela a seguir, apresenta a composição das aplicações financeiras e suas respectivas classificações contábeis, valores de curva e mercado, além das taxas médias contratadas:

						Companhia 30/09/2021
Descrição	Valor justo por meio do resultado		Disponível para venda		Taxa média de juros	Total
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil		
Títulos de renda fixa - públicos	-	-	50.190	48.878		48.878
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-		-
Pré-fixado	-	-	50.190	48.878	6,95% a.a.	48.878
Cotas de fundos de investimentos	39.593	39.593	-	-		39.593
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos (a)	39.593	39.593	-	-		39.593
Subtotal	39.593	39.593	50.190	48.878		88.471
Percentual total - contábil		44,75%		55,25%		100,00%
Total						88.471
Circulante						88.471

						Companhia 31/12/2020
Descrição	Valor justo por meio do resultado		Disponível para venda		Taxa média de juros	Total
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil		
Títulos de renda fixa - públicos	-	-	173.671	172.381		172.381
Letras financeiras do tesouro	-	-	173.671	172.381	SELIC	172.381
Cotas de fundos de investimentos	57.607	57.607	-	-		57.607
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos (a)	57.607	57.607	-	-		57.607
Subtotal	57.607	57.607	173.671	172.381		229.988
Percentual total - contábil		25,05%		74,95%		100,00%
Total						229.988
Circulante						229.988

(a) A linha de cotas de fundos de investimentos não exclusivos na Companhia é composta por um fundo imobiliário (sem benchmark específico) e por um fundo de renda fixa de curto prazo (CDI).

Notas Explicativas

Consolidado							
30/09/2021							
Descrição	Valor Justo por meio do resultado		Disponível para venda	Mantido até o vencimento		Taxa média de juros	Total
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil		Valor avaliado pela curva / contábil	Valor de mercado		
Títulos de renda fixa - privados	1.431.159	1.405.852	1.311.170	1.281.644	-	-	2.687.496
Certificados de depósito bancário	-	-	-	-	-	-	-
Pós-fixado CDI	5.089	5.109	15.271	15.327	-	101,32% CDI	20.436
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-
Pós-fixado CDI +	-	-	225.302	226.689	-	CDI + 1,72% a.a.	226.689
Pós-fixado CDI %	468.702	469.218	164.306	164.103	-	105,09% CDI	633.321
Pós-fixado IPCA	4.288	4.245	-	-	-	IPCA + 4,32% a.a.	4.245
Pós-fixado Outros	2.248	2.468	-	-	-	-	2.468
Letras financeiras	950.832	924.812	903.759	872.993	-	110,45% CDI	1.797.805
Notas promissórias	-	-	2.532	2.532	-	101,80% CDI	2.532
Títulos de renda fixa - públicos	3.427.614	3.374.196	4.870.146	4.704.799	1.538.225	1.809.041	9.617.220
Letras financeiras do tesouro	2.658.108	2.654.835	1.370.568	1.363.190	-	-	4.018.025
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-	-	-	-
Pré-fixado	5.732	5.659	2.122.387	2.016.741	-	6,11% a.a.	2.022.400
Títulos da dívida agrária	9.210	9.324	-	-	-	TR + 10,65% a.a.	9.324
Notas do tesouro nacional	-	-	-	-	-	-	-
Série F - Pré-fixado	344	321	276.218	261.963	-	5,12% a.a.	262.284
Série B - Pós-fixado IPCA	754.220	704.057	1.100.973	1.062.905	66.265	IPCA + 3,10% a.a.	1.833.227
Série C - Pós-fixado IGP-M	-	-	-	-	1.471.960	IGPM + 7,17% a.a.	1.471.960
Títulos de renda variável	404.902	404.902	-	-	-	-	404.902
Ações	404.902	404.902	-	63	-	-	404.965
Redução ao valor recuperável	-	-	-	(63)	-	-	(63)
Cotas de fundos de investimentos	4.452.284	4.452.284	-	-	-	-	4.452.284
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa, participações e multimercados	4.331.863	4.331.863	-	-	-	-	4.331.863
Cotas de fundos de investimentos em ações	120.421	120.421	-	-	-	-	120.421
Subtotal	9.715.959	9.637.234	6.181.316	5.986.443	1.538.225	1.809.041	17.161.902
Percentual total - contábil		56,16%		34,88%	8,96%		100,00%
Outras aplicações							4.450
Total							17.166.352
Circulante							15.660.171
Não circulante							1.506.181

Consolidado							
31/12/2020							
Descrição	Valor justo por meio do resultado		Disponível para venda	Mantido até o vencimento		Taxa média de juros	Total
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil		Valor avaliado pela curva / contábil	Valor de mercado		
Títulos de renda fixa - privados	1.521.203	1.471.450	1.334.818	1.277.602	-	-	2.749.052
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-
Pós-fixado CDI+	-	-	75.925	75.147	-	CDI + 1,57% a.a.	75.147
Pós-fixado CDI %	297.160	290.543	178.763	174.971	-	107,73% CDI	465.514
Pós-fixado IPCA	12.005	12.163	-	-	-	IPCA + 2,99% a.a.	12.163
Letras financeiras	1.201.494	1.158.205	1.074.272	1.021.629	-	113,50% CDI	2.179.834
Notas promissórias	10.544	10.539	5.858	5.855	-	106,00% CDI	16.394
Títulos de renda fixa - públicos	3.870.132	3.884.975	4.112.917	4.128.668	1.801.444	2.144.237	9.815.087
Letras financeiras do tesouro	2.604.427	2.595.757	2.511.293	2.495.564	-	-	5.091.321
Letras do tesouro nacional	-	-	-	-	-	-	-
Pré-fixado	13.228	13.623	1.132.047	1.144.324	-	4,15% a.a.	1.157.947
Títulos da dívida agrária	12.254	13.065	-	-	-	TR + 10,62% a.a.	13.065
Notas do tesouro nacional	-	-	-	-	-	-	-
Série F - Pré-fixado	43	46	255.766	257.041	-	4,6% a.a.	257.087
Série B - Pós-fixado IPCA	1.227.212	1.249.472	213.811	231.739	62.757	IPCA + 2,56% a.a.	1.543.968
Série C - Pós-fixado IGP-M	12.968	13.012	-	-	1.738.687	IGPM + 7,51% a.a.	1.751.699
Títulos de renda variável	429.988	429.988	-	-	-	-	429.988
Ações	429.988	429.988	-	68	-	-	430.056
Redução ao valor recuperável	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Cotas de fundos de investimentos	4.153.390	4.153.390	-	-	-	-	4.153.390
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa, participações e multimercados	3.937.239	3.937.239	-	-	-	-	3.937.239
Cotas de fundos de investimentos em ações	216.151	216.151	-	-	-	-	216.151
Subtotal	9.974.713	9.939.803	5.447.735	5.406.270	1.801.444	2.144.237	17.147.517
Percentual total - contábil		57,97%		31,53%	10,50%		100,00%
Outras aplicações							4.305
Total							17.151.822
Circulante							15.836.487
Não circulante							1.315.335

8.2. Movimentação das aplicações financeiras

Está demonstrada abaixo a composição da movimentação das aplicações financeiras em relação ao saldo do ano anterior:

	Companhia	
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda
Saldo em 01/01/2020	106.926	-
Aplicações líquidas de resgate	(53.912)	170.073
Resultado financeiro	4.593	3.598
Ajuste no patrimônio líquido	-	(1.290)
Saldo em 31/12/2020	57.607	172.381
		229.988

Notas Explicativas

	Companhia		
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Total
Saldo em 31/12/2020	57.607	172.381	229.988
Aplicações líquidas de resgate	(23.039)	(123.554)	(146.593)
Resultado financeiro	5.025	74	5.099
Ajuste no patrimônio líquido	-	(23)	(23)
Saldo em 30/09/2021	39.593	48.878	88.471

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantido até o vencimento	Total
Saldo em 01/01/2020	8.808.748	7.364.445	1.400.276	17.573.469
Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (d)	61.892	-	-	61.892
Aplicações líquidas de resgate (a)	1.020.666	(346.988)	(964)	672.714
Resultado financeiro	131.563	221.475	411.441	764.479
Ajuste no patrimônio líquido (b)	-	(76.998)	-	(76.998)
Operações descontinuadas (c)	(83.066)	(1.755.664)	(9.309)	(1.848.039)
Saldo em 31/12/2020	9.939.803	5.406.270	1.801.444	17.147.517

- (a) A movimentação da rubrica está impactada pela conclusão da operação de venda das carteiras de auto e ramos elementares e venda de quase a totalidade da carteira de capitalização, conforme descrito nas notas 1.1 e 1.2 respectivamente;
- (b) Os outros resultados abrangentes referentes a ajuste a valor justo dos ativos financeiros sofreram redução adicional de R\$13 milhões (R\$8 milhões, líquido de impostos) reclassificado para a reserva de capital por se tratar de transação de capital entre sócios oriunda do processo de reestruturação societária prevista no processo de alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 1.1;
- (c) Alienação da carteira de auto e ramos elementares conforme nota 13; e
- (d) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantido até o vencimento	Total
Saldo em 31/12/2020	9.939.803	5.406.270	1.801.444	17.147.517
Aplicações líquidas de resgate	(340.378)	502.377	(593.166)	(431.167)
Resultado financeiro	37.809	231.202	329.947	598.958
Ajuste no patrimônio líquido	-	(153.406)	-	(153.406)
Saldo em 30/09/2021	9.637.234	5.986.443	1.538.225	17.161.902

8.3. Análise da sensibilidade das aplicações financeiras

8.3.1. Aplicações financeiras

A metodologia utilizada na elaboração das análises de sensibilidade das aplicações financeiras nestas demonstrações financeiras intermediárias não sofreu alteração em relação àquela adotada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

As tabelas a seguir apresentam o cálculo do ganho ou perda esperada em um dia, apurado através da metodologia VaR e DV01. Para o cálculo dos valores reportados na metodologia DV01, considera-se oscilação de um ponto base (ou seja, 0,01%) na taxa de juros e o impacto desta oscilação no valor de mercado dos ativos de renda fixa. Para os ativos de renda variável e ativos cambiais em que a oscilação das taxas de juros não é o seu principal fator de risco, considera-se a variação de 1% na posição.

Fatores de risco	Companhia			
	30/09/2021		31/12/2020	
	VaR 95%	DV01=0,01%	VaR 95%	DV01=0,01%
Juros nominal	113	6	-	-
Outros	11	4	149	6
Efeito da diversificação	(8)	-	(13)	-
Total	116	10	136	6

Fatores de risco	Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	VaR 95%	DV01=0,01%	VaR 95%	DV01=0,01%
Juros nominal	7.346	360	3.690	244
Juros real	4.094	490	486	70
Renda variável	3.826	1.183	4.681	2.349
Câmbio	1.347	778	1.278	737
Outros	371	-	2.412	-
Efeito da diversificação	(5.463)	-	(5.335)	-
Total	11.521	2.811	7.212	3.400

Os valores informados na linha "Efeito da diversificação" demonstram a redução do VaR decorrente da correlação entre os ativos contidos na carteira de investimentos.

Notas Explicativas

8.4. Critérios adotados na determinação dos valores de mercado

Os ativos mantidos em carteira ou nos fundos de investimentos exclusivos são avaliados a valor de mercado, utilizando-se preços negociados em mercados ativos e índices divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e pela B3, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições.

Esses instrumentos financeiros foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração a valor de mercado, sendo:

(i) **Nível 1:**

Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

(ii) **Nível 2:**

Informações, exceto os preços cotados (incluídos no Nível 1), que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

(iii) **Nível 3:**

Premissas que não são baseadas em dados observáveis de mercado (informações não observáveis e modelos baseados em metodologias próprias), para o ativo ou passivo.

Nível 1

- **Títulos de renda variável**

Calculados com base na cotação de fechamento do último dia útil em que foram negociados no mês.

- **Títulos de renda fixa - Públicos**

Calculados com base nas tabelas de preços unitários de mercado secundário da ANBIMA.

- **Instrumentos financeiros derivativos**

Calculados com base nas cotações e taxas divulgadas pela B3.

Nível 2

- **Certificados de Depósito Bancário (CDB) e Letras Financeiras (LF)**

Calculadas de acordo com suas características de resgate: (i) CDB com cláusula de resgate antecipado a taxa determinada: calculados com base na taxa contratada na operação; (ii) CDB sem cláusula de resgate antecipado e com cláusula de resgate antecipado a taxa de mercado: são calculados com base na curva proveniente dos futuros de DI da B3, e para o spread de crédito, pelo conjunto formado pelas operações de CDB e LF das carteiras administradas/fundos no qual o banco custodiante presta serviço de precificação de ativos;

- **Debêntures**

Calculados com base nas tabelas de preços unitários (para títulos públicos) de mercado secundário da ANBIMA ou, no caso de sua inexistência, por critérios definidos pelo banco custodiante de acordo com os padrões de precificação definidos em seu manual de marcação a mercado.

- **Cédula de Crédito Bancário (CCB)**

São calculados com base no fluxo de pagamentos projetado para operação, descontados pela curva proveniente dos futuros de DI da B3 e spread de crédito da SulAmérica ou de companhias com perfil de risco similar.

- **Cotas de fundos de investimentos**

Calculados de acordo com os critérios de marcação a mercado, estabelecidos pelo administrador de cada fundo, sintetizados no valor da cota divulgada, exceto para os títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento, que são calculados pelos indexadores pactuados, acrescidos dos juros incorridos.

Os ativos alocados em fundos de investimentos exclusivos são apresentados de acordo com os níveis de hierarquia classificados acima.

Os saldos de contas a receber e a pagar de fundos exclusivos consolidados, contabilizados no circulante, aproximam-se dos seus correspondentes valores de realização e exigibilidade, respectivamente, devido ao vencimento em curto prazo desses instrumentos.

Notas Explicativas

Nas tabelas a seguir, estão indicados os saldos das aplicações financeiras, CCB, debêntures e leasing financeiro, por nível hierárquico, em 30/09/2021 e 31/12/2020:

Descrição	Companhia 30/09/2021		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras			
Valor justo por meio do resultado	-	39.593	39.593
Disponível para venda	48.878	-	48.878
Total	48.878	39.593	88.471
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	-	2.102.628	2.102.628
Total	-	2.102.628	2.102.628

Descrição	Companhia 31/12/2020		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros			
Aplicações financeiras			
Valor justo por meio do resultado	-	57.607	57.607
Disponível para venda	172.381	-	172.381
Total	172.381	57.607	229.988
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	-	1.567.385	1.567.385
Total	-	1.567.385	1.567.385

Descrição	Consolidado 30/09/2021		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros			
Equivalentes de caixa	-	768.728	768.728
Aplicações financeiras			
Valor justo por meio do resultado	3.779.098	5.858.136	9.637.234
Disponível para venda	4.704.799	1.281.644	5.986.443
Mantido até o vencimento	1.809.041	-	1.809.041
Total	10.292.938	7.908.508	18.201.446
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	-	2.103.381	2.103.381
Total	-	2.103.381	2.103.381

Descrição	Consolidado 31/12/2020		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros			
Equivalentes de caixa	-	885.582	885.582
Aplicações financeiras			
Valor justo por meio do resultado	4.314.963	5.624.840	9.939.803
Disponível para venda	4.128.668	1.277.602	5.406.270
Mantido até o vencimento	2.144.237	-	2.144.237
Total	10.587.868	7.788.024	18.375.892
Passivos financeiros			
Empréstimos e financiamentos	-	1.568.418	1.568.418
Total	-	1.568.418	1.568.418

9. Recebíveis

Em 30/09/2021, o saldo de recebíveis da Companhia de R\$77.301 (R\$56.265 em 31/12/2020), era composto, basicamente, por juros sobre capital próprio a receber e valores do plano geral de compra de ações da Companhia a serem recebidos de suas controladas.

A seguir os recebíveis de 30/09/2021 e 31/12/2020 apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas:

Descrição	Nota	Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
Seguro		2.354.738	2.611.889
Prêmios a receber	9.1.1	608.319	947.976
Operações com seguradoras		695	452
Outros créditos operacionais	9.1.2	1.745.724	1.663.461
Previdência		1.064	1.848
Contraprestações a receber - administradora de planos	9.2	420.489	400.777
Outros		185.064	174.993
Total		2.961.355	3.189.507
Circulante		1.333.797	1.597.858
Não circulante		1.627.558	1.591.649

Notas Explicativas

9.1. Seguros

9.1.1. Prêmios a receber

Movimentação de prêmios a receber

Os saldos de prêmios a receber incluem os prêmios de emissão direta e de cosseguro aceito, bem como as operações de retrocessão. O faturamento do segmento de Saúde é mensal e o seu saldo representa em 30/09/2021 cerca de 87% (93% em 31/12/2020) dos prêmios a receber da SulAmérica.

	Consolidado		
	Prêmios	Redução ao valor recuperável	Total
Saldo em 01/01/2020	2.098.185	(531.655)	1.566.530
Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (b)	5.862	(2.662)	3.200
Prêmios emitidos, líquidos de cancelamentos / constituição	21.247.410	(192.311)	21.055.099
RVNE	(14.690)	-	(14.690)
Recebimentos / reversão	(20.752.136)	82.490	(20.669.646)
Operações descontinuadas (a)	(999.536)	7.019	(992.517)
Saldo em 31/12/2020	1.585.095	(637.119)	947.976
Circulante			947.715
Não circulante			261

- (a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13; e
(b) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

	Consolidado		
	Prêmios	Redução ao valor recuperável	Total
Saldo em 31/12/2020	1.585.095	(637.119)	947.976
Prêmios emitidos, líquidos de cancelamentos / constituição	15.334.918	(136.682)	15.198.236
RVNE	5.253	-	5.253
Recebimentos/ reversão	(15.629.234)	86.088	(15.543.146)
Saldo em 30/09/2021	1.296.032	(687.713)	608.319
Circulante			608.118
Não circulante			201

Prêmios a receber por vencimento

A composição dos prêmios a receber por vencimento está distribuída da seguinte forma:

	Consolidado	
Descrição	30/09/2021	31/12/2020
A vencer		
A vencer entre 1 e 30 dias	257.908	234.856
A vencer entre 31 e 60 dias	44.334	48.325
A vencer entre 61 e 180 dias	46.405	180.614
A vencer entre 181 e 365 dias	3.345	266.449
A vencer acima de 365 dias	240	291
Total	352.232	730.535
Redução ao valor recuperável	(13.475)	(36.273)
Total a vencer	338.757	694.262
Vencidos		
Vencidos entre 1 e 30 dias	135.913	110.399
Vencidos entre 31 e 60 dias	25.810	32.297
Vencidos entre 61 e 180 dias	62.158	56.187
Vencidos entre 181 e 365 dias	70.547	76.635
Vencidos acima de 365 dias	649.372	579.042
Total	943.800	854.560
Redução ao valor recuperável	(674.238)	(600.846)
Total vencidos	269.562	253.714
Total de prêmios a receber	1.296.032	1.585.095
Total de redução ao valor recuperável (a)	(687.713)	(637.119)
Total	608.319	947.976

- (a) A redução ao valor recuperável é determinada com base nos prêmios vencidos e a vencer de riscos decorridos. A contabilização no balanço patrimonial é feita pelos valores brutos e na demonstração de resultados pelos valores líquidos de comissão, Impostos sobre Operações Financeiras (IOF), depósitos judiciais refletindo a essência do resultado final de todo o processo de recebimento. A análise do risco de crédito de pessoa jurídica é efetuada com base em tabela de pontuação (classificação de riscos) de probabilidade de perda. Para pessoas físicas é efetuada com base no percentual histórico de recuperação de prêmios vencidos. Os prêmios de risco a decorrer são normalmente cancelados após 60 dias de inadimplência.

9.1.2. Outros créditos operacionais

	Consolidado	
Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Valores a receber do FCVS - SFH		
Principal	1.846.906	1.735.186
Redução do valor recuperável	(211.113)	(208.451)
Recursos bloqueados (a)	49.769	63.622
Outros (b)	60.162	73.104
Total	1.745.724	1.663.461
Circulante	120.081	114.496
Não circulante	1.625.643	1.548.965

- (a) Referem-se a recursos bloqueados nas contas correntes bancárias e fundos de investimento em decorrência de demandas judiciais; e
(b) O saldo da linha "Outros" está representado principalmente, por adiantamento a prestadores, e pagamentos relativos ao ressarcimento ao Sistema Único de Saúde (SUS), administrados pelo regulador e registrados como adiantamento até que o regulador autorize a baixa do passivo registrado na PSL (nota 21.1).

Notas Explicativas

9.1.2.1 Valores a receber do FCVS – SFH

	Consolidado
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 01/01/2020	1.540.206
Adições	326.759
Baixas	(131.779)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2020	1.735.186
Saldo da redução ao valor recuperável em 31/12/2020	(208.451)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 31/12/2020	1.526.735
Circulante	38.918
Não circulante	1.487.817
	Consolidado
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 31/12/2020	1.735.186
Adições	183.716
Baixas	(71.996)
Saldo dos valores a receber FCVS-SFH em 30/09/2021	1.846.906
Saldo da redução ao valor recuperável em 30/09/2021	(211.113)
Saldo final líquido da redução ao valor recuperável em 30/09/2021	1.635.793
Circulante	76.203
Não circulante	1.559.590

Em 30/09/2021, existem processos judiciais relativos ao SFH em que a Companhia é citada e que se encontram em andamento. Ditos processos podem originar desembolso de caixa futuro com o correspondente pedido de reembolso pela Companhia à Caixa Econômica Federal, administradora do Fundo de Compensação de Variações Salariais - FCVS. Nos casos em que o processo judicial se encontra em fase de execução provisória, para evitar a antecipação do desembolso naqueles não transitados em julgado, a Companhia oferece para garantia do juízo apólices de seguro garantia. Em 30/09/2021, o montante total garantido por meio de seguro garantia é de R\$929.986 (R\$1.036.795 em 31/12/2020). O SH/SFH foi criado pelo artigo 14 da Lei nº 4.380/1964 e desde 1967 passou a ser garantido pelo FCVS. As seguradoras são demandadas judicialmente no equivocado papel de representantes do FCVS, papel este de responsabilidade da Caixa Econômica Federal - CAIXA, administradora do referido Fundo. Em decorrência da representação do FCVS nas ações judiciais, é garantido às seguradoras, por serem partes ilegítimas nos processos, o direito de receberem o reembolso de todos os dispêndios incorridos. A Lei nº 12.409/2011, modificada pela Lei nº 13.000/2014, bem como a Resolução CCFCVS nº 364 de 28/03/2014 determinam expressamente a responsabilidade do FCVS, através da sua administradora CAIXA, sobre os processos judiciais que tenham por objeto a apólice pública do SH/SFH. Adicionalmente, a Procuradoria da Fazenda Nacional (PGFN) emitiu os Pareceres PGFN/CAF nº 1.842/2014, PGFN/CRJ nº 1.949/2014, onde reconhece o papel das seguradoras como representantes do FCVS. Em setembro de 2018 o Supremo Tribunal Federal reconheceu a repercussão geral em recurso extraordinário interposto pela SulAmérica para analisar a competência da Justiça Federal nos julgamentos das ações desta natureza. Em junho de 2020 foi julgado o mérito do referido recurso, no qual foi dado provimento, por maioria dos votos, para consolidar o interesse da CEF, administradora do FCVS, nas demandas relacionadas ao SH/SFH e, por consequência, fixar a competência da Justiça Federal para processamento e julgamento das ações desta natureza. O acórdão contendo o inteiro teor da decisão e a tese fixada pelo STF (processo sob o regime de repercussão geral cuja tese publicada vincula todos os Tribunais do País) foi publicado no dia 21/08/2020. Sobre essa decisão, foi interposto recurso de Embargos de Declaração, que não tem efeito suspensivo. A partir da edição da Resolução nº 448/2019, foram estabelecidos os novos requisitos para o ressarcimento das seguradoras pelo FCVS pelos pagamentos realizados em ações judiciais envolvendo o SH/SFH. Estes novos requisitos permitiram a retomada dos ressarcimentos desde dezembro de 2019.

9.2. Contraprestações a receber – planos de saúde administrados

Planos de saúde administrados são a modalidade em que a SulAmérica administra as despesas médicas e hospitalares em favor de seus clientes e é integralmente reembolsada pelos clientes, registrando como receita da operação somente sua taxa de administração. Os valores referentes a contraprestações a receber, por faixa de vencimento, são:

	Consolidado	
Descrição	30/09/2021	31/12/2020
A vencer		
A vencer entre 1 e 30 dias	366.485	377.552
A vencer entre 31 e 60 dias	27.947	8.310
Total a vencer	394.432	385.862
Vencidos		
Vencidos entre 1 e 30 dias	25.758	14.539
Vencidos entre 31 e 60 dias	111	279
Vencidos entre 61 e 180 dias	200	92
Vencidos entre 181 e 365 dias	87	18
Vencidos acima de 365 dias	3.081	3.073
Total	29.237	18.001
Provisão para redução ao valor recuperável	(3.180)	(3.086)
Total vencidos	26.057	14.915
Total de prêmios a receber	423.669	403.863
Total de provisão para redução ao valor recuperável	(3.180)	(3.086)
Total	420.489	400.777

Notas Explicativas

10. Tributos

10.1. Créditos tributários e previdenciários

Descrição	Nota	Companhia		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributos a compensar / recuperar	10.1.1	40.379	19.322	599.230	255.627
Créditos tributários	10.1.2	6.904	648	1.491.464	1.351.248
Débitos tributários	10.1.2	(17)	(3)	(95.162)	(170.853)
Total		47.266	19.967	1.995.532	1.436.022
Circulante		25.758	11.092	285.100	178.218
Não circulante		21.508	8.875	1.710.432	1.257.804

A Companhia e suas controladas impetraram Mandado de Segurança, objetivando obter o reconhecimento judicial, no sentido de afastar a tributação pelo IRPJ e CSLL, incidente sobre receitas provenientes da correção com base na variação da taxa SELIC, de indébitos tributários apurados nos cálculos dos seus resultados fiscais. Na data de 24/09/2021, por unanimidade, o pleno do Supremo Tribunal Federal, sob o abrigo do Instituto da repercussão geral, firmou o entendimento de que tais receitas não deveriam submeter-se à tributação pelas exações do IRPJ e CSLL. Esta manifestação do STF poderá ainda ser objeto de recursos que limitem a fruição dos benefícios por parte das autoras do Mandado de Segurança. Embora esteja pendente de publicação o acórdão do citado julgamento pelo pleno do STF, assim como estarem, em fase inicial, os processos em que as companhias figuraram como autoras das assinaladas disputas tributárias, a SulAmérica, no terceiro trimestre de 2021, registrou o benefício econômico proveniente das referidas disputas judiciais, em conformidade com a sua melhor estimativa, para a data de 30/09/2021 no valor de R\$259.949. O reconhecimento do benefício econômico a que fazemos alusão neste parágrafo é decorrente tanto da posição firmada pelos advogados que patrocinam estas disputas, que reputam como provável a realização do ganho, aderente às disposições consignadas no Ofício IBRACON Circular nº 9/21.

10.1.1. Tributos a compensar / recuperar

Descrição	Companhia			
	Saldo em 01/01/2020	Adições	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	145.073	29.382	3.058	19.322
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL	1.850	-	60	-
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	-	3	-	-
Programa de Integração Social - PIS	-	1	-	-
Outros	38	-	-	-
Total	146.961	29.386	3.118	19.322
Circulante				11.092
Não circulante				8.230

Descrição	Companhia			
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Saldo em 30/09/2021
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ (a)	19.322	24.148	772	38.614
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL (a)	-	1.502	214	1.716
Outros	-	39	10	49
Total	19.322	25.689	996	40.379
Circulante				25.758
Não circulante				14.621

(a) Adições e Atualização monetária impactadas pelo reconhecimento do crédito a compensar em razão da não incidência de IRPJ e CSLL sobre a correção da taxa Selic dos indébitos tributários, conforme citado na nota 10.1.

Descrição	Consolidado					
	Saldo em 01/01/2020	Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (b)	Adições	Atualizações monetárias	Baixas / compensações	Saldo em 31/12/2020
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	197.521	4.604	149.180	5.157	(199.660)	156.625
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL	43.036	1.639	39.437	1.261	(36.162)	49.141
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	3.053	64	4.419	983	(5.833)	2.599
Programa de Integração Social - PIS	2.284	6	630	25	(845)	2.082
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	27.098	-	1.303	1.068	(6.269)	23.200
Outros	310	-	21.848	-	(178)	21.980
Total	273.302	6.313	216.817	8.494	(248.947)	255.627
Circulante						178.218
Não circulante						77.409

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13; e

(b) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

Notas Explicativas

	Consolidado				
Descrição	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Baixas / compensações	Saldo em 30/09/2021
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ (a)	156.625	205.311	20.221	(29.190)	352.967
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL (a)	49.141	131.059	14.072	(5.309)	188.963
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	2.599	3.584	4.164	(1.436)	8.911
Programa de Integração Social - PIS	2.082	621	891	(155)	3.439
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	23.200	76	488	(2.134)	21.630
Outros	21.980	1.066	329	(55)	23.320
Total	255.627	341.717	40.165	(38.279)	599.230
Circulante					285.100
Não circulante					314.130

(a) Adições e Atualização monetária impactadas pelo reconhecimento do crédito a compensar em razão da não incidência de IRPJ e CSLL sobre a correção da taxa Selic dos débitos tributários, conforme citado na nota 10.1.

10.1.2. Movimentação de créditos e débitos tributários

Descrição	Companhia			
	Saldo em 01/01/2020	Constituição	Realização / reversão	Saldo em 31/12/2020
Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	209	-	-	209
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social	10.250	66.718	(76.968)	-
Perda com ajuste a valor de mercado	-	613	(174)	439
Total dos créditos tributários	10.459	67.331	(77.142)	648
Outros	(2)	(1)	-	(3)
Total dos débitos tributários	(2)	(1)	-	(3)

Descrição	Companhia			
	Saldo em 31/12/2020	Constituição	Realização / reversão	Saldo em 30/09/2021
Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	209	-	(163)	46
Perda com ajuste a valor de mercado	439	69	(61)	447
Outros	-	-	(7)	(7)
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	648	69	(231)	486
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social	-	6.418	-	6.418
Total dos créditos tributários	648	6.487	(231)	6.904
Outros	(3)	(14)	-	(17)
Total dos débitos tributários	(3)	(14)	-	(17)

						Consolidado
		Aquisição do saldo da Paraná			Operações descontinuadas	
Descrição	Saldo em 01/01/2020	Clínicas (b)	Constituição	Realização / reversão	(a)	Saldo em 31/12/2020
Provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	726.691	4.474	53.782	(48.268)	(5.817)	730.862
Redução ao valor recuperável de créditos	170.632	416	88.248	(66.374)	(2.296)	190.626
Provisões	64.908	-	30.299	(32.108)	(2.220)	60.879
Reversão de reserva	34.376	-	-	-	-	34.376
Participações nos lucros	8.946	-	9.528	(7.928)	(4.306)	6.240
Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	15.481	-	4.921	(4.921)	-	15.481
Perda com ajuste a valor de mercado	37	-	51.428	(30.053)	-	21.412
Outros	29.865	1.615	24.604	(5.782)	-	50.302
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	1.050.936	6.505	262.810	(195.434)	(14.639)	1.110.178
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social	36.375	-	88.973	(77.484)	-	47.864
PIS e COFINS sobre reservas técnicas	182.799	1.963	70.236	(41.742)	(20.050)	193.206
Total dos créditos tributários	1.270.110	8.468	422.019	(314.660)	(34.689)	1.351.248
Atualizações de depósitos judiciais	(172.643)	-	(6.850)	76.683	-	(102.810)
Ganho com ajuste a valor de mercado	(31.053)	-	(5.404)	18.057	5.521	(12.879)
Outros	(39.842)	(31.942)	(22.711)	30.541	8.790	(55.164)
Total dos débitos tributários	(243.538)	(31.942)	(34.965)	125.281	14.311	(170.853)

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13; e

(b) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

Descrição	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2020	Constituição	Realização / reversão	Saldo em 30/09/2021
Provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	730.862	42.157	(97.119)	675.900
Redução ao valor recuperável de créditos	190.626	57.489	(39.545)	208.570
Provisões	60.879	12.477	(30.645)	42.711
Reversão de reserva	34.376	-	(34.376)	-
Participações nos lucros	6.240	16.237	(6.382)	16.095
Perda atuarial com plano de pensão de benefício definido	15.481	328	(525)	15.284
Perda com ajuste a valor de mercado	21.412	61.381	(7.816)	74.977
Outros	50.302	15.915	(1.658)	64.559
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	1.110.178	205.984	(218.066)	1.098.096
Prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social	47.864	152.515	(1.831)	198.548
PIS e COFINS sobre reservas técnicas	193.206	17.785	(16.171)	194.820
Total dos créditos tributários	1.351.248	376.284	(236.068)	1.491.464
Atualizações de depósitos judiciais (a)	(102.810)	(6.287)	89.424	(19.673)
Ganho com ajuste a valor de mercado	(12.879)	(127)	8.745	(4.261)
Ganho atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	(7)	-	(7)
Outros	(55.164)	(12.667)	(3.390)	(71.221)
Total dos débitos tributários	(170.853)	(19.088)	94.779	(95.162)

(a) Reversão do passivo diferido sobre atualização de depósitos judiciais em razão da não incidência de IRPJ e CSLL sobre a correção da taxa Selic dos débitos tributários, conforme citado na nota 10.1.

Notas Explicativas

Em 30/09/2021, as bases de prejuízos fiscais e de bases negativas de contribuição social a compensar são formadas como demonstrado a seguir:

Ano	Companhia		Consolidado	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
2005	-	-	4.117	36.586
2011	-	-	35.408	31.850
2016	7.269	7.272	10.305	10.309
2017	2.552	2.552	14.148	14.203
2018	2.332	2.332	27.029	26.477
2019	6.724	6.724	6.724	6.724
2020	-	-	72.328	56.384
2021	-	-	401.364	420.009
Saldos a compensar	18.877	18.880	571.423	602.542

Em 30/09/2021, a expectativa de realização, por ano, dos créditos tributários de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social é apresentada conforme demonstrado a seguir:

Ano	Consolidado	
	Imposto de renda	Contribuição social
2021	1%	1%
2022	4%	7%
2023	8%	6%
2024	23%	17%
2025	36%	27%
2026	28%	42%
Total	100%	100%

No consolidado, a realização de créditos tributários de diferenças temporárias relacionadas, principalmente, às provisões para ações judiciais e obrigações fiscais, não foram incluídas no quadro acima, uma vez que dependem de decisão definitiva e da data de encerramento desses litígios. De qualquer forma, os orçamentos de resultados futuros aprovados pela Administração das controladas, comportam integralmente a realização dos créditos tributários constituídos sobre as diferenças temporárias.

As bases e os impostos apresentados a seguir, referentes a 30/09/2021, representam os créditos tributários não registrados contabilmente, em sua maioria composta por amortizações de ágio em investimentos, em função da ausência de perspectiva de realização dos montantes amortizados.

Descrição	Companhia		Consolidado	
	Base	Ativo fiscal diferido não reconhecido	Base	Ativo fiscal diferido não reconhecido
Prejuízo fiscal	-	-	51.377	12.844
Base negativa	-	-	27.169	4.075
Diferenças temporárias - IRPJ	5.981	1.495	419.456	104.864
Diferenças temporárias - CSLL (a)	843	76	118.131	16.190
Total	6.824	1.571	616.133	137.973

(a) Alíquota 9% e 15%.

11. Ativos de resseguro

Descrição	Nota	Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
Ativos de resseguro e retrocessão - provisões técnicas	11.1	45.218	35.794
Operações com resseguradoras	11.2	30.845	18.221
Resseguro não proporcional		87	16
Total		76.150	54.031
Circulante		67.254	46.430
Não circulante		8.896	7.601

11.1. Ativos de resseguros e retrocessão – provisões técnicas

Descrição	Consolidado			
	Provisão de prêmios não ganhos		Provisão de sinistros a liquidar / IBNR e outros	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Danos	-	-	7.495	6.406
Pessoas	8.170	2.688	17.476	17.662
Saúde	-	-	12.077	9.038
Total	8.170	2.688	37.048	33.106
Circulante	8.170	2.688	30.722	27.817
Não circulante	-	-	6.326	5.289

11.1.1. Movimentação da provisão de prêmios não ganhos – resseguros

Descrição	Consolidado			
	Danos	Pessoas	Saúde	Total
Saldo em 01/01/2020	2.971	1.833	-	4.804
Emissões/RVNE	3.404	10.803	29.349	43.556
Amortizações	(1.810)	(9.948)	(29.349)	(41.107)
Operações descontinuadas (a)	(4.565)	-	-	(4.565)
Saldo em 31/12/2020	-	2.688	-	2.688

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares conforme nota 13.

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado			
	Danos	Pessoas	Saúde	Total
Saldo em 31/12/2020	-	2.688	-	2.688
Emissões/RVNE	-	17.233	47.597	64.830
Amortizações	-	(11.751)	(47.597)	(59.348)
Saldo em 30/09/2021	-	8.170	-	8.170

11.1.2. Movimentação da provisão de sinistros a liquidar / IBNR – resseguros

Descrição	Consolidado			
	Danos	Pessoas	Saúde	Total
Saldo em 01/01/2020	9.582	10.661	1.261	21.504
Adições/baixas	(1.106)	(1.207)	4.195	1.882
Atualização monetária / cambial / juros	1.586	758	(24)	2.320
Variação IBNR/ IBNC/ IBNER	(1.633)	7.450	3.606	9.423
Operações descontinuadas (a)	(2.023)	-	-	(2.023)
Saldo em 31/12/2020	6.406	17.662	9.038	33.106

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

Descrição	Consolidado			
	Danos	Pessoas	Saúde	Total
Saldo em 31/12/2020	6.406	17.662	9.038	33.106
Adições/baixas	1.438	1.146	2.843	5.427
Atualização monetária / cambial / juros	(349)	123	4	(222)
Variação IBNR / IBNC/ IBNER	-	(1.455)	192	(1.263)
Saldo em 30/09/2021	7.495	17.476	12.077	37.048

11.2. Operações com resseguradoras

Descrição	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Recuperação de indenização	30.064	17.342	-	-
Prêmios líquidos de comissão	-	-	38.136	22.278
Salvados e ressarcimento	-	-	777	456
Redução ao valor recuperável	(2.369)	(1.920)	-	-
Outros	3.150	2.799	577	384
Total	30.845	18.221	39.490	23.118
Circulante	28.275	15.909	39.490	23.118
Não circulante	2.570	2.312	-	-

12. Custos de comercialização diferidos

Descrição	Consolidado		
	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Custos de comercialização diferidos			
Saúde	12.1	1.107.157	964.736
Pessoas	12.3	39.937	46.827
Previdência privada	12.4	31.792	34.687
Total		1.178.886	1.046.250
Circulante		374.671	339.564
Não circulante		804.215	706.686

12.1. Saúde

	Consolidado		
	Seguro direto líquido de cosseguro cedido	Resseguro	Total
Saldo em 01/01/2020	964.950	(244)	964.706
Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (a)	44	-	44
Custos de comercialização gerados	1.215.573	(1.726)	1.213.847
Amortização	(1.140.735)	1.267	(1.139.468)
Cancelamento	(74.493)	100	(74.393)
Saldo em 31/12/2020	965.339	(603)	964.736
Circulante			304.055
Não circulante			660.681

(a) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

Notas Explicativas

	Consolidado		
	Seguro direto líquido de cosseguro cedido	Resseguro	Total
Saldo em 31/12/2020	965.339	(603)	964.736
Custos de comercialização gerados	1.104.547	(1.861)	1.102.686
Amortização	(910.250)	1.790	(908.460)
Cancelamento	(52.030)	225	(51.805)
Saldo em 30/09/2021	1.107.606	(449)	1.107.157
Circulante			342.998
Não circulante			764.159

12.2. Danos

	Consolidado		
	Seguro direto líquido de cosseguro cedido	Cosseguro aceito	Total
Saldo em 01/01/2020	379.387	3.799	383.186
Custos de comercialização gerados	340.431	3.398	343.829
Amortização	(339.620)	(4.574)	(344.194)
Cancelamento	(26.978)	(345)	(27.323)
RVNE	(2.353)	-	(2.353)
Operações descontinuadas (a)	(350.867)	(2.278)	(353.145)
Saldo em 31/12/2020	-	-	-
Circulante			-
Não circulante			-

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

12.3. Pessoas

	Consolidado	
	Seguro direto líquido de cosseguro cedido	Total
Saldo em 01/01/2020	27.936	27.936
Custos de comercialização gerados	164.659	164.659
Amortização	(128.279)	(128.279)
Cancelamento	(16.072)	(16.072)
RVNE	(1.417)	(1.417)
Saldo em 31/12/2020	46.827	46.827
Circulante		16.624
Não circulante		30.203

	Consolidado	
	Seguro direto líquido de cosseguro cedido	Total
Saldo em 31/12/2020	46.827	46.827
Custos de comercialização gerados	134.061	134.061
Amortização	(114.606)	(114.606)
Cancelamento	(27.219)	(27.219)
RVNE	874	874
Saldo em 30/09/2021	39.937	39.937
Circulante		14.636
Não circulante		25.301

12.4. Previdência privada

	Consolidado	
	Previdência	Total
Saldo em 01/01/2020	41.010	41.010
Custos de comercialização gerados	14.282	14.282
Amortização	(18.955)	(18.955)
Cancelamento	(1.650)	(1.650)
Saldo em 31/12/2020	34.687	34.687
Circulante		18.885
Não circulante		15.802

	Consolidado	
	Previdência	Total
Saldo em 31/12/2020	34.687	34.687
Custos de comercialização gerados	15.004	15.004
Amortização	(14.259)	(14.259)
Cancelamento	(3.640)	(3.640)
Saldo em 30/09/2021	31.792	31.792
Circulante		17.037
Não circulante		14.755

Notas Explicativas

13. Operações descontinuadas

Conforme mencionado na nota 1.1, em 10 de julho de 2020 foi concluída a venda das operações de automóveis e outros ramos elementares pelo montante de R\$3.181.454, gerando um ganho líquido de R\$1.440.837, após a dedução dos custos dos ativos negociados de R\$908.081, despesas com tributos de R\$726.936 e demais despesas associadas a venda de R\$105.600.

Após a conclusão da transação, os ativos classificados como mantidos para venda e os passivos relacionados a esses ativos foram baixados contabilmente.

O resultado dessas operações para o período comparativo de 30 de setembro de 2020, está apresentado a seguir:

	Período findo em 30/09/2020
Receitas operacionais de seguros	1.492.975
Prêmios líquidos	1.492.683
Outras receitas operacionais	292
Outras receitas operacionais	12.179
Variações das provisões técnicas de prêmios	172.968
Despesas operacionais	(1.323.158)
Sinistros	(924.326)
Custos de comercialização	(374.889)
Outras despesas operacionais	(23.943)
Margem bruta operacional	354.964
Despesas administrativas	(228.311)
Resultado financeiro	48.625
Resultado patrimonial	3.594
Resultado antes de impostos e contribuições	178.872
Imposto de renda e contribuição social	(69.496)
Lucro líquido do período proveniente das operações descontinuadas, antes do resultado na venda dos ativos líquidos mantidos para a venda	109.376
Resultado na venda dos ativos líquidos mantidos para venda	1.440.837
Lucro líquido do período proveniente das operações descontinuadas	1.550.213

A seguir destacamos as principais classes de ativos e passivos da operação de automóveis e ramos elementares classificados como ativos e passivos de operações descontinuadas em 30 de junho de 2020, e baixados após a conclusão da operação:

Ativo	30/06/2020
Circulante	3.358.292
Caixa e equivalentes de caixa	9.195
Aplicações financeiras	1.839.068
Recebíveis	1.058.222
Tributos	352
Ativos de resseguro	5.080
Salvados a venda	91.080
Custos de comercialização diferidos	351.769
Outros	3.526
Não circulante	190.495
Aplicações financeiras	9.137
Recebíveis	704
Depósitos judiciais e fiscais	55.698
Ativos de resseguro	2.362
Custos de comercialização diferidos	1.376
Tributos	34.689
Outros	3.777
Ativos de arrendamentos	15.171
Imobilizado	5.386
Intangível	62.195
Ativos classificados como mantidos para venda	3.548.787

Passivo	
Circulante	2.389.567
Contas a pagar	198.162
Passivos de seguros e resseguros	103.673
Provisões técnicas de seguros	2.076.868
Provisões judiciais	3.166
Outros	7.698
Não circulante	251.139
Contas a pagar	8.941
Impostos e contribuições diferidos	14.311
Provisões técnicas de seguros	214.319
Provisões judiciais	11.700
Outros	1.868
Obrigações diretamente associadas a ativos classificados como mantidos para venda	2.640.706
Ativos líquidos diretamente associados ao grupo de mantidos para venda	908.081

Notas Explicativas

O fluxo de caixa líquido incorrido pela operação descontinuada para o período findo em 30 de setembro de 2020 está demonstrado a seguir:

	Período findo em 30/09/2020
Atividades operacionais	(3.399.206)
Atividades de investimento	3.180.704
Atividades de financiamento	227.451
Aumento / (redução) no caixa e equivalentes de caixa	8.949

O lucro líquido das operações descontinuadas por ação para o período findo em 30 de setembro de 2020 está demonstrado a seguir:

	Período findo em 30/09/2020			Trimestre findo em 30/09/2020		
Descrição	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro por ação - básico (em R\$)	1,3274	1,3444	1,3358	1,2329	1,2479	1,2403
Lucro por ação - diluído (em R\$)	1,3212	1,3317	1,3264	1,2274	1,2366	1,2320

14. Arrendamentos

A seguir demonstramos os valores relacionados aos arrendamentos.

	Consolidado		
	Contratos de aluguéis de imóveis	Contratos de aluguéis de veículos de frota	Contratos de aluguéis de equipamentos
Ativo de direito de uso			
Valor contábil de ativos de direito de uso em 01/01/2020	158.619	4.748	-
Adições a ativos de direito de uso	56.853	786	268
Encargos de depreciação	(40.139)	(1.830)	(7)
Operações descontinuadas (c)	(12.548)	(2.623)	-
Valor contábil de ativos de direito de uso em 31/12/2020	162.785	1.081	261
Não circulante			
Passivo de arrendamento (b)			
Valor contábil do passivo de arrendamento em 01/01/2020	177.052	4.816	-
Adições a passivos de arrendamento	56.853	1.307	268
Saídas de caixa totais para arrendamentos	(55.008)	(1.797)	-
Despesas de juros	12.280	266	1
Operações descontinuadas (c)	(17.025)	(3.403)	-
Valor contábil do passivo de arrendamento em 31/12/2020	174.152	1.189	269
Circulante			
Não circulante			
Resultado			
Despesas de arrendamentos de curto prazo isentos pela norma (a)	67	-	-

	Consolidado		
	Contratos de aluguéis de imóveis	Contratos de aluguéis de veículos de frota	Contratos de aluguéis de equipamentos
Ativo de direito de uso			
Valor contábil de ativos de direito de uso em 31/12/2020	162.785	1.081	261
Adições / baixas a ativos de direito de uso	8.259	53	-
Encargos de depreciação	(28.522)	(927)	(65)
Valor contábil de ativos de direito de uso em 30/09/2021	142.522	207	196
Não circulante			
Passivo de arrendamento (b)			
Valor contábil do passivo de arrendamento em 31/12/2020	174.152	1.189	269
Adições / baixas a passivos de arrendamento	8.259	53	-
Saídas de caixa totais para arrendamentos	(34.866)	(1.149)	(70)
Despesas de juros	7.796	227	10
Valor contábil do passivo de arrendamento em 30/09/2021	155.341	320	209
Circulante			
Não circulante			
Resultado			
Despesas de arrendamentos de curto prazo isentos pela norma (a)	831	-	-

- (a) Despesas com prazo inferior a 12 meses possuem isenção da norma para registro no balanço;
 (b) Valores contabilizados e demonstrados na rubrica "Contas a pagar" – nota 17; e
 (c) Alienação da carteira de auto e ramos elementares conforme nota 13.

Notas Explicativas

A Companhia chegou às suas taxas de desconto, com base na taxa de juros dos empréstimos e financiamentos praticadas no mercado financeiro na data de adoção inicial (01/01/2019) ou na data da assinatura do contrato para aqueles firmados pós adoção inicial. As taxas foram obtidas por meio de referências junto aos principais agentes financeiros.

Prazo dos contratos	Taxa % a.a.
2 anos	7,05%
3 anos	7,31%
4 anos	7,31%
5 anos	7,31%
7 anos	5,75%
8 anos	5,75%
10 anos	7,31%

Em 30/09/2021, as prestações descontadas de seus contratos de arrendamento são formadas como demonstrados a seguir:

Vencimento das prestações	Valor
2021	15.022
2022	43.742
2023	41.968
2024	41.471
2025	20.695
2026 a 2029	20.218
Valores não descontados	183.116
Juros embutidos	(27.246)
Saldo em 30/09/2021	155.870

Tendo em vista os regimes de tributação pelo qual as Entidades Seguradoras e as Operadoras de Plano de Saúde estão vinculadas, os quais não admitem a apropriação de créditos de PIS e COFINS, a serem calculados sobre a depreciação do direito de uso de ativos arrendados, para fins do Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/nº02/2019, os créditos passíveis de aproveitamento para as demais entidades são imateriais para divulgação.

15. Investimentos

15.1. Companhia - participações societárias e ágio

	TRADITIO (nova denominação da SALIC)	SAEPAR	CIA. SAÚDE	SAH	SASAM	INTEGRALE	Total
Saldo em 01/01/2020	4.749.564	1.724.703	2.243.554	-	-	-	8.717.821
Aumento de capital (b)	137.377	230.111	655.000	100	-	-	1.022.588
Redução de capital (h)	-	-	-	(225.398)	-	-	(225.398)
Aquisição de investimento (e)	-	-	-	230.000	-	-	230.000
Alienação de investimento	-	-	-	-	(430.100)	-	(430.100)
Ganho e/ou (perda) de capital (d)	535	-	(4.671)	-	(31)	-	(4.167)
Dividendos e juros sobre capital próprio (g)	(100.607)	(522.384)	(280.229)	(530.092)	-	-	(1.433.312)
Equivalência patrimonial (a)	295.641	438.364	326.760	530.045	82.732	-	1.673.542
Deságio em transações de capital	(19.960)	(7.618)	(18.421)	-	-	-	(45.999)
Reestruturação TRADITIO (nova denominação da SALIC) (f)	(347.395)	1.127	(166)	5.252	347.291	-	6.109
Ajustes de avaliação patrimonial - Efeito reflexo (c)	(27.570)	(9.557)	(21.898)	90	108	-	(58.827)
Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	(33.067)	(11.118)	(18.986)	69	108	-	(62.994)
Perda atuarial com plano de benefício definido	2.113	799	(2.912)	-	-	-	-
Ganho / (perda) de capital	3.384	762	-	21	-	-	4.167
Outros	(60)	(23)	(52)	-	-	-	(135)
Saldo em 31/12/2020	4.687.525	1.854.723	2.899.877	9.997	-	-	9.452.122
Aumento de capital (b)	84.368	6.863	468.781	-	-	-	560.012
Ganho e/ou (perda) de capital (d)	(61)	-	(4.565)	-	-	-	(4.626)
Dividendos intermediários (i)	-	-	(79.996)	-	-	-	(79.996)
Dividendos adicionais	-	-	-	(3.746)	-	-	(3.746)
Juros sobre capital próprio a receber	(32.727)	-	(92.591)	-	-	-	(125.318)
Equivalência patrimonial (a)	184.766	74.686	195.807	43	-	-	455.302
Subscrição de capital social (j)	-	-	-	-	-	7.000	7.000
Ajustes de avaliação patrimonial - Efeito reflexo (c)	(36.668)	(14.329)	(39.404)	-	-	-	(90.401)
Ganhos / (perdas) não realizados com ativos financeiros disponíveis para venda	(39.970)	(14.996)	(39.449)	-	-	-	(94.415)
Perda atuarial com plano de benefício definido	(18)	(8)	45	-	-	-	19
Ganho / (perda) de capital	3.320	675	-	-	-	-	3.995
Saldo em 30/09/2021	4.887.203	1.921.943	3.347.909	6.294	-	7.000	10.170.349

Notas Explicativas

 Companhia
30/09/2021

Descrição	TRADITIO (nova denominação da SALIC)	SAEPAR	CIA. SAÚDE	SAH	INTEGRALE	Total
Ativo	7.452.709	2.001.496	13.641.459	10.377	-	-
Passivo	732.807	79.553	5.875.491	297	-	-
Patrimônio líquido	6.719.902	1.921.943	7.765.968	10.080	70.000	-
Receita líquida	8.210	63.835	14.205.077	-	-	-
Lucro líquido do exercício	254.333	74.686	461.212	69	-	-
Percentual de participação (%)	72,73%	100,00%	43,11%	62,44%	10,00%	-
Valor contábil do investimento	4.887.203	1.921.943	3.347.909	6.294	7.000	10.170.349
Quantidade de ações ordinárias	131	3.538	34.044.551	229.106.917	7.000.000	-
Quantidade de ações preferenciais	269	-	11.041.420	-	-	-

 Companhia
31/12/2020

Descrição	TRADITIO (nova denominação da SALIC)	SAEPAR	CIA. SAÚDE	SAH	Total
Ativo	7.303.741	1.874.969	13.609.483	16.265	-
Passivo	827.085	20.246	6.368.136	254	-
Patrimônio líquido	6.476.656	1.854.723	7.241.347	16.011	-
Receita líquida	205.905	43.315	18.206.970	-	-
Lucro líquido do exercício	406.270	438.364	909.181	848.979	-
Percentual de participação (%)	72,38%	100,00%	40,05%	62,44%	-
Valor contábil do investimento	4.687.525	1.854.723	2.899.877	9.997	9.452.122
Quantidade de ações ordinárias	131	3.525	29.402.434	229.106.917	-
Quantidade de ações preferenciais	262	-	9.371.514	-	-

- (a) A equivalência patrimonial refletida no resultado da Companhia contempla os ajustes no patrimônio líquido de suas investidas provenientes da harmonização entre as práticas contábeis, quando necessário;
- (b) A Companhia aumentou o capital da CIA. SAÚDE em 30/09/2021 no valor de R\$78.781, com juros sobre capital próprio, com emissão de 809.357 novas ações ordinárias e 291.150 novas ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$71,59 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da CIA. SAÚDE em 29/06/2021 no valor de R\$330.000, com dinheiro, com emissão de 3.240.160 novas ações ordinárias e 1.165.581 novas ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$74,90 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da CIA. SAÚDE em 12/04/2021 no valor de R\$60.000, com dinheiro, com a emissão de 592.600 novas ações ordinárias e 213.175 novas ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$74,46 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da SAEPAR em 29/04/2021, no montante de R\$6.863, com dinheiro, com emissão de 13 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de R\$527.948,17 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da TRADITIO (nova denominação da SALIC) em 29/03/2021, no montante de R\$12.160, com juros sobre capital próprio, com emissão de 1 nova ação preferencial nominativa e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$12.160.542,94 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da TRADITIO (nova denominação da SALIC) em 08/02/2021, no montante de R\$72.208, com dinheiro, com emissão de 6 novas ações preferenciais todas nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$12.034.605,42 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da CIA. SAÚDE em 27/08/2020, no montante de R\$655.000, com dinheiro, com emissão de 5.553.322 novas ações ordinárias e 2.776.661 novas ações preferenciais, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$78,63 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da SAH em 10/07/2020, no montante de R\$100, com dinheiro, com emissão de 80.274 novas ações ordinárias, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,25 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da SAEPAR em 26/06/2020, no montante de R\$106.903, com dinheiro, com emissão de 187 novas ações ordinárias, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$571.670,66 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da SAEPAR em 19/05/2020, no montante de R\$70.060, com dinheiro, com emissão de 126 novas ações ordinárias, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$556.033,32 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da TRADITIO (nova denominação da SALIC) em 30/04/2020, no montante de R\$24.978, com dinheiro, com emissão de 1 nova ação ordinária e de 1 nova ação preferencial, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$12.488.831,48 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da SAEPAR em 30/04/2020, no montante de R\$53.148, com dinheiro, com emissão de 96 novas ações ordinárias, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$553.627,99 (reais) por ação. A Companhia aumentou o capital da TRADITIO (nova denominação da SALIC) em 26/03/2020, no montante de R\$112.399, sendo R\$104.304 com juros sobre o capital próprio e R\$8.095 com dinheiro, com emissão de 3 novas ações ordinárias e 6 novas ações preferenciais, sendo todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$12.488.831,47 (reais) por ação;
- (c) Referem-se a valores das controladas e coligadas, que afetam a controladora por reflexo, no momento do reconhecimento por equivalência patrimonial. São compostos por: (1) ganhos e/ou perdas não realizados dos ativos financeiros classificados como disponíveis para venda, que afetam o patrimônio líquido das controladas; (2) ganhos e/ou perdas registrados pela alteração na participação em empresas que as controladas investem; e (3) ganhos e/ou perdas atuariais referentes aos planos de benefício definido dos membros da administração das controladas, registrados de acordo com o que preconiza o CPC 33 – Benefícios a empregados;
- (d) Referem-se a ganhos e/ou perdas de capital nos investimentos diretos da Companhia, onde a mutação do investimento ocorreu de forma desproporcional, alterando o percentual de participação da Companhia na investida;
- (e) A Companhia adquiriu em 26/03/2020 participação na SAH através de 229.026.643 ações ordinárias pelo montante de R\$230.000;
- (f) Valores referentes a reestruturação societária prevista no processo de alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 1.1;
- (g) A linha de dividendos e juros sobre o capital próprio contempla a deliberação de dividendos proveniente de recursos obtidos na alienação de participação da SAH na SASAM;
- (h) Baixa pela alienação da participação direta da Companhia na SASAM;
- (i) Refere-se a distribuição de dividendos intermediários da controlada CIA.SAÚDE, com base em seu saldo de reservas de lucros existentes em 31/12/2020; e
- (j) Constituição da investida INTEGRALE em 23/08/2021, com integralização de 10% do capital no ato da constituição e 90% em até 12 meses.

15.2. Consolidado

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Participações societárias		
Valor original	17.080	25.208
Mais valia	14.287	16.780
Ágio	62.939	62.940
Imóveis destinados à renda	716	716
Outros	1.043	806
Total	96.065	106.450

Notas Explicativas

15.2.1. Participações societárias

Os seguintes investimentos em coligadas são apresentados nas demonstrações financeiras consolidadas:

	Caixa Capitalização S.A. - CAIXACAP	Sharecare Brasil Serviços de Consultoria Ltda	O10 Participações S.A.	Total
Saldo em 01/01/2020	58.751	14.065	-	72.816
Equivalência patrimonial	-	(2.162)	(6.839)	(9.001)
Prejuízos acumulados	-	(136)	-	(136)
Alienação de investimento	(58.751)	-	-	(58.751)
Aquisição de investimento	-	-	21.386	21.386
Ágio	-	-	61.834	61.834
Mais valia	-	-	16.780	16.780
Saldo em 31/12/2020	-	11.767	93.161	104.928
Equivalência patrimonial	-	(409)	(7.438)	(7.847)
Amortização da mais valia (a)	-	-	(2.775)	(2.775)
Saldo em 30/09/2021	-	11.358	82.948	94.306

(a) Devido a aquisição da O10 Participações S.A. pela controlada SAMI, seus ativos intangíveis líquidos foram avaliados a valor justo. A amortização da mais valia desses ativos está sendo reconhecida no resultado da controlada SAMI pelo método da equivalência patrimonial.

	30/09/2021		
	Sharecare Brasil Serviços de Consultoria Ltda	O10 Participações S.A.	Total
Descrição			
Ativo	28.851	57.627	
Passivo	7.927	30.317	
Patrimônio líquido	20.924	27.310	
Receita líquida	52.637	3.268	
Prejuízo líquido do período	(592)	(21.993)	
Percentual de participação (%)	49%	25%	
Valor contábil do investimento	10.253	6.827	17.080
Ágio	1.105	61.834	62.939
Mais valia	-	14.287	14.287
Quantidade de ações ordinárias	5.079.665	10.396.306	

	31/12/2020		
	Sharecare Brasil Serviços de Consultoria Ltda	O10 Participações S.A.	Total
Descrição			
Ativo	31.030	57.108	
Passivo	9.271	45	
Patrimônio líquido	21.759	57.063	
Receita líquida	73.025	4	
Prejuízo líquido do exercício	(4.430)	(31.541)	
Percentual de participação (%)	49%	25%	
Valor contábil do investimento	10.661	14.547	25.208
Ágio	1.106	61.834	62.940
Mais valia	-	16.780	16.780
Quantidade de ações ordinárias	5.079.665	10.396.306	

16. Intangível

O Intangível é representado conforme tabela a seguir:

	Consolidado			
	Custos de desenvolvimento e licenças de softwares (a)	Ágio (b)	Outros	Total
Custo				
Saldo em 01/01/2020	477.739	173.889	42.008	693.636
Adição	163.390	-	-	163.390
Baixa	(67.350)	(14.039)	(4.740)	(86.129)
Aquisição de controlada (c)	3.057	284.924	82.143	370.124
Operações descontinuadas (d)	(145.907)	-	-	(145.907)
Saldo em 31/12/2020	430.929	444.774	119.411	995.114
Amortização acumulada				
Saldo em 01/01/2020	(244.969)	-	(2.131)	(247.100)
Baixa	55.329	-	1.598	56.927
Amortização	(61.780)	-	(7.337)	(69.117)
Aquisição de controlada (c)	(1.898)	-	-	(1.898)
Operações descontinuadas (d)	83.712	-	-	83.712
Saldo em 31/12/2020	(169.606)	-	(7.870)	(177.476)
Saldo residual em 31/12/2020	261.323	444.774	111.541	817.638
Vida útil estimada	5 e 10 anos			

(c) Aquisição da Paraná Clínicas e GNI22, conforme nota 4.1.1; e

(d) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

Notas Explicativas

	Consolidado			
	Custos de desenvolvimento e licenças de softwares (a)	Ágio (b)	Outros	Total
Custo				
Saldo em 31/12/2020	430.929	444.774	119.411	995.114
Adição	112.789	-	-	112.789
Baixa	(5)	(38)	-	(43)
Outros	-	(185)	280	95
Saldo em 30/09/2021	543.713	444.551	119.691	1.107.955
Amortização acumulada				
Saldo em 31/12/2020	(169.606)	-	(7.870)	(177.476)
Baixa	5	-	-	5
Amortização	(56.551)	-	(7.550)	(64.101)
Saldo em 30/09/2021	(226.152)	-	(15.420)	(241.572)
Saldo residual em 30/09/2021	317.561	444.551	104.271	866.383
Vida útil estimada	5 e 10 anos			

(a) Custos de desenvolvimento e licenças de softwares

Representam, principalmente, dispêndios com desenvolvimento de infraestrutura tecnológica, aplicativos, melhorias no site das companhias e das operações da SulAmérica, desenvolvimento de sistemas próprios e gastos com aquisição de licenças de softwares utilizados no âmbito operacional.

(b) Ágio

Os ágios reconhecidos na SulAmérica, referem-se às seguintes transações:

- Ágio gerado na aquisição de participação de acionistas não controladores na TRADITIO (nova denominação da SALIC) pela SASA, em 1991, no montante de R\$1.970. No terceiro trimestre de 2020, houve a baixa do ágio devido à descontinuidade da operação;
- Ágio gerado na aquisição pela controlada SAEPAR, de participação de acionistas não controladores da TRADITIO (nova denominação da SALIC), em oferta pública de ações realizada em 2008, no montante de R\$14.509. No terceiro trimestre de 2020, houve a baixa de parte do ágio, no montante de R\$7.096, devido à descontinuidade da operação, totalizando um montante de R\$7.413;
- Ágio gerado na aquisição da companhia Dental Plan pela controlada CIA. SAÚDE em 2010, no montante de R\$30.300, posteriormente a Dental Plan foi incorporada pela SULAODONTO;
- Ágio gerado na aquisição da DOCWAY pela controlada SAEPAR, em 07 de dezembro de 2018, no montante de R\$15.456;
- Ágio gerado na aquisição da PRODENT pela controlada SULAODONTO, em 31 de julho de 2019, no montante de R\$111.654. No segundo trimestre de 2020, foi realizado a mensuração subsequente do ágio em função da materialização de fatos e circunstâncias já existentes na data de aquisição ocasionando um ajuste de R\$3.651, conforme é exigido pela norma contábil. Em dezembro de 2020, houve redução do ágio, no montante de R\$1.322, sendo R\$688 referentes a perdas definitivas das novas demandas e R\$634 referentes a perdas provenientes das demandas existentes (valor retido insuficiente), totalizando um montante de R\$106.681; e
- Ágio gerado na aquisição da Paraná Clínicas e GNI22 pela controlada SULAMED, em 10 de setembro de 2020, no montante de R\$284.886 e R\$38, respectivamente. No primeiro trimestre de 2021, o ágio foi ajustado em R\$185, líquido de tributos diferidos, em função da remensuração da mais valia de determinados ativos intangíveis. Já no segundo trimestre de 2021, o ágio gerado na aquisição da GNI22, no montante de R\$38, foi baixado devido à incorporação da GNI22 pela SAEPAR em 31 de maio de 2021 (vide nota 4.1.1.), totalizando o montante de R\$284.701.

Conforme exigido pela norma contábil vigente, anualmente a SulAmérica realiza teste do valor recuperável do ágio decorrente da expectativa de rentabilidade futura (goodwill) de seus ativos, através do modelo financeiro de desconto de dividendos. As premissas sobre as quais a SulAmérica baseou suas projeções e exerceu seu julgamento, decorrem das projeções orçamentárias aprovadas por seu Conselho de Administração para períodos entre 5 e até 10 anos, momento no qual se dará a estabilização dos fluxos financeiros em decorrência da maturação dos negócios. Tais projeções também levam em consideração o perfil regulatório dos ramos de negócio da SulAmérica, incluindo assim, a previsibilidade de manutenção do patamar financeiro para garantia de sua margem de solvência. Os índices utilizados no modelo de projeções, bem como, as taxas de desconto e crescimento em perpetuidade foram calculadas internamente, em conformidade com a mais recente avaliação do mercado em suas expectativas e tendências, elaborada por entidade independente e com as políticas de gestão de riscos da SulAmérica, como preconiza seu plano de negócios. A Administração da Companhia concluiu que não houve redução ao valor recuperável para os ágios reconhecidos em 31/12/2020 e que não houve fatos relevantes que indicassem uma nova necessidade de cálculo no primeiro semestre de 2021. Adicionalmente, ainda no cenário de incerteza trazido pelo estado de alerta provocado pela COVID-19, a SulAmérica não tem indicativos que possam trazer impactos na estimativa de recuperabilidade dos respectivos ativos (vide nota 1.5).

Notas Explicativas

17. Contas a pagar

Descrição	Companhia			Consolidado	
	Notas	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações a pagar	17.1	157	53.844	152.232	277.035
Encargos trabalhistas		-	-	79.782	52.254
Impostos e contribuições a pagar	17.2	23.274	12.965	200.939	210.749
Capitalização	19.1	-	-	280	1.065
Saúde administrada (a)		-	-	364.160	338.173
Outras contas a pagar	17.3	6.862	905	262.284	294.761
Passivos de arrendamento		186	204	155.870	175.610
Total		30.479	67.918	1.215.547	1.349.647
Circulante		30.317	67.738	1.027.597	1.117.144
Não circulante		162	180	187.950	232.503

(a) Conforme nota 9.2, saúde administrada é a modalidade em que a SulAmérica administra as despesas médicos e hospitalares em favor de seus clientes e é integralmente reembolsada pelos clientes.

17.1. Obrigações a pagar

Descrição	Companhia		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Refinanciamento fiscal - REFIS	-	-	40.006	50.578
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	10	53.111	10	53.111
Participações no lucro	-	-	46.354	79.381
Honorários e gratificações a pagar	-	-	9.383	44.707
Previdência privada	-	-	7.900	7.797
Benefícios a empregados	146	617	31.070	34.352
Demais	1	116	17.509	7.109
Total	157	53.844	152.232	277.035
Circulante	157	53.844	130.949	249.243
Não circulante	-	-	21.283	27.792

REFIS

Em 11/2009, a controlada RIOSCAP (nova denominação da SULACAP) (adquirida em 04/2013) aderiu ao REFIS referente a Lei nº 11.941/2009, com o objetivo de parcelar as exações tributárias devidas a título de COFINS, CSLL e IRPJ, as quais se encontravam em discussão nas esferas administrativa ou judicial. O montante total objeto deste parcelamento somava na data de sua adesão R\$20.411 líquidos da redução dos benefícios previstos. O parcelamento prevê o pagamento em até 180 parcelas iguais e mensais, atualizadas mensalmente com base na variação da taxa SELIC.

Em 08/2011, a controlada PRODENT aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado (P.P.I.), instituído pela Prefeitura do Município de São Paulo, por meio do advento da Lei nº 14.129 de 11 de janeiro de 2006, visando a regularização de débitos tributários relativos ao ISS devido ao longo do período de 2005 a 2009. O parcelamento prevê o pagamento do débito em 120 parcelas mensais e sucessivas, atualizadas com base na variação da taxa SELIC. O montante total na data da adesão somava R\$3.424, e está sendo pago por meio de guias expedidas mensalmente, sendo que o pagamento da última parcela se deu na competência de agosto de 2021.

Em 12/2013, as controladas RIOSCAP (nova denominação da SULACAP), CIA. SAÚDE, SULASEG e TRADITIO (nova denominação da SALIC) aderiram a uma nova edição do REFIS, nos termos dispostos pela Lei nº 12.865/2013, com o objetivo de parcelar em 30 vezes ou quitar, por meio da conversão em renda, em favor da União Federal, depósitos judiciais mantidos como garantia das disputas tributárias relativas à CSLL, IRPJ, INSS, assim como de obrigações de natureza regulatória impostas pela ANS conexas ou não com ressarcimento ao SUS, que estavam em discussão nas esferas administrativas e/ou judicial. O montante total das obrigações na data da adesão somava R\$66.338, líquido da redução dos benefícios previstos, no qual está compreendido o valor de R\$14.204, registrado no passivo circulante, que será pago através da conversão em renda dos depósitos judiciais de INSS e multas aplicadas pela ANS e ressarcimento ao SUS. Em 04/2016, houve a conversão em renda dos depósitos de CSLL no valor de R\$4.159 da CIA. SAÚDE. Em 04/2016, RIOSCAP (nova denominação da SULACAP), CIA. SAÚDE e TRADITIO (nova denominação da SALIC) realizaram o pagamento da última parcela. Também já houve a conversão em renda do processo 201151010139791 de CSLL da controlada RIOSCAP (nova denominação da SULACAP). Com isso, os valores relativos à CSLL e ao IRPJ foram integralmente quitados, restando, tão somente, a conversão em renda dos depósitos judiciais relativos aos processos previdenciários das controladas TRADITIO (nova denominação da SALIC), SULASEG e CIA. SAÚDE, de multas regulatórias aplicadas pela ANS conexas ou não com ressarcimento ao SUS da controlada CIA. SAÚDE.

Em 16/11/2017, as controladas SULAMED e CIA. SAÚDE aderiram ao Programa de Regularização de Débitos Não Tributários – PRD instituído pela Medida Provisória (MP) nº 780, convertida na Lei nº 13.494/2017, objetivando parcelar valores relativos a débitos oriundos de multas aplicadas pela ANS, que estavam em discussão nas esferas administrativa e judicial. O parcelamento prevê o pagamento de 60 parcelas mensais e sucessivas, atualizadas mensalmente com base na variação da taxa SELIC, sendo que o pagamento da 1ª parcela corresponde a 20% do valor da dívida consolidada, sem reduções, e o parcelamento do restante contou com redução de 60% dos juros e da multa de mora. O montante total na data da adesão foi de R\$25.411, e que será pago por meio de guias expedidas mensalmente. Em 29/12/2017, a controlada PRODENT aderiu ao referido Programa, com montante total na data da adesão de R\$1.714. Em 28/09/2018, a controlada PARANÁ CLÍNICAS também aderiu a esse parcelamento, com montante total na adesão de R\$280.

Em 30/09/2021, as obrigações estão registradas na rubrica “Contas a pagar”, sendo R\$18.469 no passivo circulante (R\$22.786 em 31/12/2020) e R\$21.537 no passivo não circulante (R\$27.792 em 31/12/2020).

Notas Explicativas

17.2. Impostos e contribuições a pagar

Descrição	Companhia		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de Renda	8.277	5.649	17.630	11.560
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	165	81	58.692	37.022
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	-	-	16.841	24.212
Imposto Sobre Serviços - ISS	-	3	28.173	20.446
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL	2.986	2.034	6.299	4.833
Contribuições PIS e COFINS	11.656	5.079	32.074	25.843
Contribuição INSS	190	118	38.822	38.126
Taxa de Saúde Suplementar (a)	-	-	-	44.609
Outros	-	1	2.408	4.098
Total	23.274	12.965	200.939	210.749
Circulante	23.274	12.965	200.939	210.749

(a) Baixa ocorrida devido ao êxito obtido pela SulAmérica, em ação transitada em julgado em que se discutia a obrigação de pagamento Taxa de Saúde Suplementar para ANS.

17.3. Outras contas a pagar

Descrição	Companhia		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar - fornecedores	524	230	54.577	81.534
Compromissos mobiliários a pagar	6.312	38	58.466	83.295
Contas a pagar - fundos exclusivos	-	-	32.469	25.288
Honorários advocatícios	-	325	24.342	14.353
Contas a pagar diversos	26	312	92.430	90.291
Total	6.862	905	262.284	294.761
Circulante	6.861	904	215.829	227.124
Não circulante	1	1	46.455	67.637

18. Empréstimos e financiamentos

A seguir é apresentada a composição dos saldos de empréstimos e financiamentos da Companhia e suas principais características:

Descrição	Companhia		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
CCB - Banco do Brasil (a)	-	160.487	-	160.487
Debêntures (b)	2.098.965	1.429.872	2.098.965	1.429.872
Custo de aquisição	(2.993)	(1.716)	(2.993)	(1.716)
Leasing financeiro	-	-	753	1.033
Total	2.095.972	1.588.643	2.096.725	1.589.676
Circulante	681.051	578.776	681.319	579.139
Não circulante	1.414.921	1.009.867	1.415.406	1.010.537

(a) Cédula de Crédito Bancário (CCB) – Banco do Brasil

Características	CCB	
	Banco do Brasil	
Valor	R\$200.000	
Data de emissão	29/12/2015	
Vencimento final (a)	10/01/2021	
Atualização monetária	Sem atualização	
Remuneração (a)	113,0% CDI	
Exigibilidade de juros	Trimestral	
Amortizações	10% no 1º ano, 10% no 2º ano e 80% no vencimento	
Garantia	Não há garantias	

(a) Alteração da data de vencimento e taxa de remuneração devido à repactuação da CCB em 01/03/2018.

Notas Explicativas

(b) Debêntures

Características	3ª emissão	4ª emissão	5ª emissão	6ª emissão	8ª emissão	
	2ª Série	2ª Série	Série única	Série única	1ª Série	2ª Série
Conversibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações	Debêntures simples, não conversíveis em ações	Debêntures simples, não conversíveis em ações	Debêntures simples, não conversíveis em ações	Debêntures simples, não conversíveis em ações	Debêntures simples, não conversíveis em ações
Espécie	Quirografária	Quirografária	Quirografária	Quirografária	Quirografária	Quirografária
Tipo e forma	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados
Quantidade de títulos	13.000 debêntures simples	293.680 debêntures simples	500.000 debêntures simples	700.000 debêntures simples	233.000 debêntures simples	467.000 debêntures simples
Valor nominal	R\$10	R\$1	R\$1	R\$1	R\$1	R\$1
Data de emissão	16/mar/14	13/dez/16	27/out/17	16/abr/19	01/fev/21	01/fev/21
Vencimento inicial	15/mar/20	13/dez/19	27/out/21	16/abr/22	01/fev/24	01/fev/25
Vencimento final	15/mar/22	13/dez/21	27/out/22	16/abr/24	01/fev/24	01/fev/26
Atualização monetária	IPCA	Sem atualização	Sem atualização	Sem atualização	Sem atualização	Sem atualização
Remuneração	IPCA+7,41% a.a.	114,00% CDI	108,00% CDI	111,5% CDI	DI + 1,50%	DI + 1,80%
Exigibilidade de juros	Anual	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral
Amortizações	Em 3 (três) parcelas anuais	Em 3 (três) parcelas anuais	Em 2 (duas) parcelas anuais	Em 3 (três) parcelas anuais	Em 1 (uma) parcela anuais	Em 2 (duas) parcelas anuais
Data das amortizações	2020, 2021 e 2022	2019, 2020 e 2021	2021 e 2022	2022, 2023 e 2024	2024	2025 e 2026
Repactuação	Não haverá	Não haverá	Não haverá	Não haverá	Não haverá	Não haverá
Resgate antecipado	Somente através de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado	Somente através de Oferta Facultativa de Resgate Antecipado	Somente através de oferta facultativa de resgate antecipado	A Companhia pode realizar a partir de 16/04/2022	Somente através de oferta facultativa de resgate antecipado	A Companhia pode realizar a partir de 01/02/2024
Oferta facultativa de resgate antecipado	A Companhia pode realizar a qualquer tempo	A Companhia pode realizar a qualquer tempo	A Companhia pode realizar a qualquer tempo	A Companhia pode realizar a qualquer tempo	A Companhia pode realizar a qualquer tempo	A Companhia pode realizar a qualquer tempo

18.1. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Consolidado

Emissão	Série	Saldo em 01/01/2020	Aquisição do Saldo da Paraná Clínicas (a)	Captação	Juros pagos	Amortização do principal	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2020
3ª Emissão	2ª série	182.341	-	-	(13.106)	(58.708)	16.475	127.002
4ª Emissão	2ª série	196.217	-	-	(6.369)	(97.884)	6.049	98.013
5ª Emissão	Série única	504.437	-	-	(17.510)	-	14.892	501.819
6ª Emissão	Série única	707.731	-	-	(26.229)	-	21.536	703.038
7ª Emissão	Série única	-	-	500.000	(11.000)	(500.000)	11.000	-
CCB	-	161.130	-	-	(5.602)	-	4.959	160.487
Leasing financeiro	-	1.298	1.161	-	(197)	(1.547)	318	1.033
Custo de transação	-	(2.802)	-	(9.826)	-	-	10.912	(1.716)
Deságio na captação de recursos	-	-	-	(520)	-	-	520	-
Total		1.750.352	1.161	489.654	(80.013)	(658.139)	86.661	1.589.676

(a) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

Consolidado

Emissão	Série	Saldo em 31/12/2020	Captação	Juros pagos	Amortização do principal	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 30/09/2021
3ª Emissão	2ª série	127.002	-	(9.252)	(62.677)	11.734	66.807
4ª Emissão	2ª série	98.013	-	(1.310)	-	2.785	99.488
5ª Emissão	Série única	501.819	-	(5.398)	-	13.495	509.916
6ª Emissão	Série única	703.038	-	(7.725)	-	19.519	714.832
8ª Emissão	1ª série	-	233.000	(4.929)	-	7.488	235.559
8ª Emissão	2ª série	-	467.000	(10.527)	-	15.890	472.363
CCB	-	160.487	-	(568)	(160.000)	81	-
Leasing financeiro	-	1.033	-	-	(370)	90	753
Custo de transação	-	(1.716)	(2.324)	-	-	1.047	(2.993)
Total		1.589.676	697.676	(39.709)	(223.047)	72.129	2.096.725

18.2. Valor Justo – debêntures

A tabela a seguir apresenta o valor de mercado das Debêntures em 30/09/2021 e 31/12/2020, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA.

Emissão	Série	30/09/2021		31/12/2020	
		Valor justo	Taxa	Valor justo	Taxa
3ª Emissão	2ª série	68.713	IPCA + 2,92%	133.830	IPCA + 1,09%
4ª Emissão	2ª série	99.019	150,34% CDI	97.117	150,11% CDI
5ª Emissão	Série única	507.983	116,8% CDI	489.760	162,35% CDI
6ª emissão	Série única	712.938	113,58% CDI	686.191	136,47% CDI
8ª emissão	1ª série	236.427	CDI + 1,32%	-	-
8ª emissão	2ª série	477.548	CDI + 1,45%	-	-
Total		2.102.628		1.406.898	

Notas Explicativas

18.3. Covenants

De acordo com as cláusulas de vencimento antecipado contidas nas escrituras de emissões de debêntures e no contrato de CCB, a Companhia está sujeita à manutenção de certos índices financeiros dentro dos limites previamente estabelecidos (*covenants* financeiros). A tabela a seguir, apresenta os *covenants* financeiros pelos quais a Companhia está submetida.

Descrição dos covenants	Índice requerido
Índice financeiro I - dívida financeira líquida / geração de caixa	Igual ou inferior a 2 vezes a geração de caixa
Índice financeiro II - geração de caixa / resultado financeiro líquido	Igual ou superior a 4 vezes o resultado financeiro líquido
Índice financeiro III - geração de caixa	Igual ou superior a 0

Dívida financeira líquida: obrigações financeiras menos caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras líquidas das provisões técnicas a serem cobertas.

Geração de caixa: resultado antes dos tributos sobre o lucro menos depreciação e amortização.

Todos os índices financeiros exigidos foram atendidos adequadamente em 30/09/2021 e 31/12/2020.

19. Capitalização

A operação de capitalização é tratada nestas demonstrações financeiras como instrumento financeiro, de acordo com o CPC 38/IAS 39. Os montantes que compreendem a operação são os seguintes:

Descrição	Consolidado		
	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Provisões	19.1	280	1.065
Resgates		280	1.065

19.1. Movimentação de provisões

	Consolidado		
	Provisão para resgates	Provisão para sorteios	Total
Saldo em 01/01/2020	643.421	44.318	687.739
Adições	58.077	3.871	61.948
Pagamentos	(62.986)	(12.086)	(75.072)
Resgate antecipado	(7)	-	(7)
Prescritos	(534)	(867)	(1.401)
Reversões	(739)	-	(739)
Atualização monetária/ juros	3.138	9	3.147
Alienação da carteira de capitalização (a)	(639.305)	(35.245)	(674.550)
Subtotal	1.065	-	1.065
Saldo em 31/12/2020			1.065
Circulante			1.065

(a) Conclusão da alienação da carteira de capitalização, conforme exposto na nota 1.2.

	Consolidado	
	Provisão para resgates	Total
Saldo em 31/12/2020	1.065	1.065
Prescritos	(785)	(785)
Subtotal	280	280
Saldo em 30/09/2021		280
Circulante		280

20. Passivos de seguros e resseguros

Descrição	Consolidado		
	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Seguros			
Prêmios a restituir		2.435	1.828
Operações com seguradoras		13.471	12.945
Corretores de seguros	20.1	51.148	68.017
Outros débitos operacionais		158.851	123.051
Depósitos de terceiros	20.2	31.897	114.170
Subtotal		257.802	320.011
Resseguros			
Operações com resseguradoras	11.2	39.490	23.118
Subtotal		39.490	23.118
Total		297.292	343.129
Circulante		297.292	343.129

Notas Explicativas

20.1. Corretores de seguros

Descrição	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Seguro direto e retrocessão	48.034	65.776
Seguro direto - RVNE	3.114	2.241
Total	51.148	68.017
Circulante	51.148	68.017

20.2. Depósitos de terceiros

Os depósitos de terceiros são valores arrecadados pelos bancos e reportados para a SulAmérica, cujas apólices encontram-se em processo de emissão ou as parcelas de prêmios recebidas encontram-se ainda em processo de regularização ou identificação. O processo de regularização é aplicável às faturas recebidas com valores recebidos parcialmente ou com dados divergentes.

Descrição	Consolidado		
	30/09/2021		
	Prêmio direto	Previdência	Total
De 01 a 30 dias	3.988	2.869	6.857
De 31 a 60 dias	1.912	68	1.980
De 61 a 120 dias	2.924	300	3.224
De 121 a 180 dias	2.424	1.381	3.805
De 181 a 365 dias	1.397	1.048	2.445
Acima de 365 dias	6.583	7.003	13.586
Total	19.228	12.669	31.897

Descrição	Consolidado		
	31/12/2020		
	Prêmio direto	Previdência	Total
De 01 a 30 dias	52.645	30.089	82.734
De 31 a 60 dias	3.578	218	3.796
De 61 a 120 dias	4.044	1.523	5.567
De 121 a 180 dias	2.252	586	2.838
De 181 a 365 dias	1.434	6.064	7.498
Acima de 365 dias	6.080	5.657	11.737
Total	70.033	44.137	114.170

21. Provisões técnicas de seguros

Descrição	Nota	Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
Provisões técnicas			
Seguros		4.624.527	4.555.661
Saúde	21.1	4.147.697	4.141.710
Danos	21.2	28.173	22.398
Pessoas	21.3	448.657	391.553
Previdência privada	21.5	9.249.272	9.425.913
Total		13.873.799	13.981.574
Circulante		6.273.337	6.215.396
Não circulante		7.600.462	7.766.178

21.1. Saúde

	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão matemática de benefícios concedidos (Remissão)	Consolidado
				Total
Saldo em 01/01/2020	420.412	2.861.649	53.140	
Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (a)	-	42.493	61	
Emissões	18.607.497	-	-	
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	-	(13.807.010)	(5.365)	
Prêmios ganhos	(18.581.864)	-	-	
Avisados / alterações	-	13.729.421	9.622	
Atualização monetária / juros	-	6.326	3.263	
Variação do IBNR	-	802.065	-	
Saldo em 31/12/2020	446.045	3.634.944	60.721	4.141.710
Circulante				4.053.081
Não circulante				88.629

(a) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1.

Notas Explicativas

	Consolidado			
	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão matemática de benefícios concedidos (Remissão)	Total
Saldo em 31/12/2020	446.045	3.634.944	60.721	
Emissões	14.603.378	-	-	
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	-	(12.411.782)	(3.077)	
Prêmios ganhos	(14.574.058)	-	-	
Avisados/ alterações	-	12.626.215	9.244	
Atualização monetária/ juros	-	8.823	2.889	
Variação do IBNR	-	(255.645)	-	
Saldo em 30/09/2021	475.365	3.602.555	69.777	4.147.697
Circulante				4.032.715
Não circulante				114.982

21.2. Danos

	Consolidado			
	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR		Total
Saldo em 01/01/2020	1.799.065	733.492		
Emissões	1.683.752	-		
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	(155.278)	(1.122.935)		
Prêmios ganhos	(1.699.850)	-		
Avisados/ alterações	-	1.069.154		
Atualização monetária/ juros	-	11.301		
Variação do IBNR	-	(5.116)		
Operações descontinuadas (a)	(1.627.689)	(663.498)		
Saldo em 31/12/2020	-	22.398		22.398
Circulante				19.011
Não circulante				3.387

(a) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

	Consolidado			
	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR		Total
Saldo em 31/12/2020	-	22.398		
Pagamentos/ cancelamentos/ baixas	-	(1.673)		
Avisados/ alterações	-	6.317		
Atualização monetária/ juros	-	1.131		
Saldo em 30/09/2021	-	28.173		28.173
Circulante				22.543
Não circulante				5.630

21.3. Pessoas

A seguir, a informação de provisões técnicas de pessoas, sem previdência privada, que está sendo apresentada à parte, na nota 21.5, devido as suas especificidades:

	Consolidado			
	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão matemática de benefícios a conceder	Total
Saldo em 01/01/2020	46.161	261.806	10.412	
Emissões	600.251	-	-	
Avisados, líquido de pagamento e cancelamentos	(92.349)	10.638	(568)	
Prêmios ganhos	(472.087)	-	-	
Atualização monetária / juros	-	15.023	633	
Variação IBNR / IBNC/ IBNER	-	11.633	-	
Saldo em 31/12/2020	81.976	299.100	10.477	391.553
Circulante				223.054
Não circulante				168.499

Notas Explicativas

				Consolidado
	Provisão de prêmios não ganhos	Provisão de sinistros a liquidar e de sinistros ocorridos mas não avisados - IBNR	Provisão matemática de benefícios a conceder	Total
Saldo em 31/12/2020	81.976	299.100	10.477	
Emissões	471.319	-	-	
Avisados, líquido de pagamento e cancelamentos	(78.774)	8.636	(476)	
Prêmios ganhos	(395.592)	-	-	
Atualização monetária / juros	-	18.646	473	
Variação IBNR / IBNC/ IBNER	-	32.872	-	
Saldo em 30/09/2021	78.929	359.254	10.474	448.657
Circulante				283.692
Não circulante				164.965

21.4. Sinistros em disputa judicial

Em 30/09/2021 e 31/12/2020, a provisão de sinistros a liquidar contempla sinistros em disputa judicial relacionados, principalmente, à negativa de coberturas fundamentada na ausência de enquadramento nas condições contratuais, relativas, principalmente, aos ramos de automóveis e vida. A posição demonstrada a seguir não contempla o IBNR judicial, que é contabilizado em rubrica específica de IBNR.

Consolidado						
Saúde						
30/09/2021						
Descrição	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado
Até 02 anos	4.543	5.510	7.052	4.447	3.634	4.483
02 a 05 anos	2.222	25.440	32.078	2.216	25.313	30.202
05 a 10 anos	736	23.559	29.258	731	15.051	19.678
Mais de 10 anos	164	8.879	11.608	145	9.677	12.026
Total Saúde	7.665	63.388	79.996	7.539	53.675	66.389
Danos						
30/09/2021						
Descrição	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado
Até 02 anos	12	69	7	7	60	6
02 a 05 anos	11	357	205	16	465	289
05 a 10 anos	23	4.918	5.074	26	789	470
Mais de 10 anos	36	7.525	4.945	44	4.610	3.942
Total Danos	82	12.869	10.231	93	5.924	4.707
Pessoas						
30/09/2021						
Descrição	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado	Quantidade	Valor de abertura	Valor provisionado
Até 02 anos	873	107.215	35.076	920	97.247	31.400
02 a 05 anos	840	103.148	38.022	894	85.757	32.099
05 a 10 anos	638	99.558	39.824	642	99.376	44.213
Mais de 10 anos	231	74.455	35.955	207	61.539	33.588
Total Pessoas	2.582	384.376	148.877	2.663	343.919	141.300
Total	10.329	460.633	239.104	10.295	403.518	212.396

Os sinistros cíveis judiciais de massa são provisionados com base na experiência de pagamentos observada em processos encerrados nos últimos anos, de acordo com sua probabilidade de perda associada. Os sinistros cíveis especiais, que possuem características singulares, seguem a CPC 25 – Provisões, Passivos contingentes e Ativos contingentes sendo provisionados apenas os sinistros cuja probabilidade de perda é “provável”.

Em 30/09/2021, o valor em discussão dos sinistros em processos judiciais cíveis especiais, cuja probabilidade de perda é classificada como “possível” é de R\$134.072 (R\$151.050 em 31/12/2020), brutos de resseguro. O montante do resseguro desses sinistros é de R\$65.579 (R\$62.674 em 31/12/2020). Dessa forma, o valor residual em discussão é de R\$68.493 (R\$88.376 em 31/12/2020).

21.5. Previdência privada

	Consolidado			
	Provisão matemática de benefícios a conceder	Provisão matemática de benefícios concedidos	Provisão de insuficiência de contribuições	Total
Saldo em 01/01/2020	7.261.682	556.759	208.880	
Constituições / (reversões)	826.156	17.867	(16.762)	
Portabilidade de entrada	1.521.775	-	-	
Portabilidade de saída	(834.803)	-	-	
Resgates	(531.327)	-	-	
Benefícios	-	(103.324)	-	
Transferências	(60.914)	60.914	-	
Atualização monetária / juros	283.928	163.034	59.109	
Subtotal	8.466.497	695.250	251.227	9.412.974
Outras				12.939
Saldo em 31/12/2020				9.425.913
Circulante				1.920.249
Não circulante				7.505.664

Notas Explicativas

	Consolidado			
	Provisão matemática de benefícios a conceder	Provisão matemática de benefícios concedidos	Provisão de insuficiência de contribuições	Total
Saldo em 31/12/2020	8.466.497	695.250	251.227	
Constituições / (reversões)	513.287	12.303	(13.292)	
Portabilidade de entrada	740.897	-	-	
Portabilidade de saída	(1.164.306)	-	-	
Resgates	(536.809)	-	-	
Benefícios	-	(86.874)	-	
Transferências	(42.642)	42.642	-	
Atualização monetária / juros	151.926	148.815	55.682	
Subtotal	8.128.850	812.136	293.617	9.234.603
Outras				14.669
Saldo em 30/09/2021				9.249.272
Circulante				1.934.386
Não circulante				7.314.886

21.6. Garantia das provisões técnicas

Essa nota explicativa apresenta os saldos de provisões técnicas registrados nas controladas reguladas pela SUSEP e ANS, com base nas orientações regulatórias requeridas por tais órgãos. O objetivo desta nota é apenas demonstrar a obrigação regulatória daquelas empresas, em uma visão consolidada.

Os ativos dados em garantia das referidas provisões técnicas, são registrados em câmaras de custódia em conta de reserva técnica. As companhias reguladas podem ter a livre movimentação de seus ativos garantidores autorizada pela SUSEP e pela ANS, mediante o cumprimento de todas as exigências financeiras de cobertura das provisões técnicas e suficiência de capital, assim como estar em dia com as obrigações contábeis.

	Consolidado	
Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Provisões técnicas a serem cobertas, líquidas de ativos redutores	13.802.892	13.794.633
Títulos de renda fixa - públicos	7.572.070	7.844.197
Títulos de renda fixa - privados	2.239.136	2.086.765
Títulos de renda variável	404.892	429.978
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	3.771.501	3.673.430
Operações compromissadas	579.051	498.956
Outros	293.176	274.359
Ativos dados em garantia	14.859.826	14.807.685
Ativos vinculados em excesso	1.056.934	1.013.052

22. Provisões e depósitos judiciais

22.1. Depósitos judiciais

	Consolidado					
Descrição	Saldo em 01/01/2020	Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (a)	Adições	Atualização monetária	Pagamentos / baixas	Operações descontinuadas (b)
Tributárias:						
COFINS	615.170	-	22.443	8.907	-	-
PIS	451.714	-	3.721	6.588	(5)	-
Contribuição social	641.334	-	-	12.552	(830)	-
Imposto de renda	110.027	-	-	1.562	(14.703)	-
INSS	373.399	-	4	5.339	(9.573)	-
Outros	43.793	-	5	2.225	(90)	-
Subtotal	2.235.437	-	26.173	37.173	(25.201)	-
Trabalhistas	119.761	10.453	10.548	3.807	(34.026)	-
Cíveis	499.177	5.832	68.799	25.744	(132.678)	(55.698)
Total	2.854.375	16.285	105.520	66.724	(191.905)	(55.698)
Não circulante						

(a) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1; e
(b) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

	Consolidado				
Descrição	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Pagamentos / baixas	Saldo em 30/09/2021
Tributárias:					
COFINS (d)	646.520	88.269	7.415	-	742.204
PIS	462.018	34	5.095	-	467.147
Contribuição social (c)	653.056	-	1.782	(608.277)	46.561
Imposto de renda	96.886	-	1.094	(23)	97.957
INSS	369.169	-	3.883	(4.370)	368.682
Outros	45.933	-	1.739	-	47.672
Subtotal	2.273.582	88.303	21.008	(612.670)	1.770.223
Trabalhistas	110.543	7.641	2.834	(16.274)	104.744
Cíveis	411.176	42.958	17.611	(78.004)	393.741
Total	2.795.301	138.902	41.453	(706.948)	2.268.708
Não circulante					

(c) Variação devida à baixa do processo de majoração da alíquota da CSLL e a conversão em renda a favor da União do respectivo depósito judicial, conforme nota 22.2.1; e
(d) Variação positiva decorrente de depósito realizado, em cumprimento da determinação exarada nos Autos do MS nº 0011822-51.1999.4.02.5101, por intermédio do qual busca-se a não sujeição de receitas provenientes de rendimentos financeiros, para fins de tributação da COFINS, conforme nota 22.2.1.

Notas Explicativas

22.2. Provisões judiciais

Em 30/09/2021, a Companhia é parte em ações judiciais e obrigações fiscais no valor de R\$520 (R\$374 em 31/12/2020). No consolidado, o quadro é o demonstrado a seguir:

	Consolidado					
Descrição	Saldo em 01/01/2020	Aquisição do saldo da Paraná Clínicas (a)	Adições	Atualização monetária	Pagamentos / baixas	Operações descontinuadas (b)
Trabalhistas	90.176	13.193	12.896	5.452	(27.044)	-
Circulante						
Não circulante						
Cíveis e Outros:						
Cíveis	342.080	1.546	221.547	48.457	(173.791)	(12.955)
Outros	29.709	86	46.135	873	(40.435)	(523)
Honorários	35.802	-	28.057	-	(18.474)	(1.388)
Subtotal	407.591	1.632	295.739	49.330	(232.700)	(14.866)
Circulante						
Não circulante						
Tributárias:						
PIS	287.973	-	74	4.743	(3)	-
COFINS	497.536	-	-	6.687	-	-
IRPJ	84.490	-	-	1.202	(13.151)	-
CSLL	595.250	-	-	12.597	(1.880)	-
INSS	359.537	-	-	4.862	(8.527)	-
Outras ações tributárias	3.366	-	850	112	(84)	-
Honorários	39.274	-	112	741	(1.417)	-
Subtotal	1.867.426	-	1.036	30.944	(25.062)	-
Circulante						
Não circulante						
Total	2.365.193	14.825	309.671	85.726	(284.806)	(14.866)
Circulante						
Não circulante						

(a) Aquisição do saldo da Paraná Clínicas, conforme nota 4.1.1; e
(b) Alienação da carteira de auto e ramos elementares, conforme nota 13.

	Consolidado				
Descrição	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização monetária	Pagamentos / baixas	Saldo em 30/09/2021
Trabalhistas	94.673	3.951	2.026	(26.757)	73.893
Circulante					
Não circulante					
Cíveis e Outros:					
Cíveis	426.884	163.711	62.901	(173.837)	479.659
Outros	35.845	20.426	1.790	(22.944)	35.117
Honorários	43.997	23.368	-	(17.970)	49.395
Subtotal	506.726	207.505	64.691	(214.751)	564.171
Circulante					
Não circulante					
Tributárias:					
PIS	292.787	6	2.997	-	295.790
COFINS	504.223	-	5.067	-	509.290
IRPJ	72.541	-	835	-	73.376
CSLL (c)	605.967	-	1.673	(573.608)	34.032
INSS	355.872	-	3.599	(4.370)	355.101
Outras ações tributárias	4.244	1.245	39	(2.419)	3.109
Honorários	38.710	539	215	(601)	38.863
Subtotal	1.874.344	1.790	14.425	(580.998)	1.309.561
Circulante					
Não circulante					
Total	2.475.743	213.246	81.142	(822.506)	1.947.625
Circulante					
Não circulante					

(c) Variação devida à baixa do processo de majoração da alíquota da CSLL e a conversão em renda a favor da União do respectivo depósito judicial, conforme nota 22.2.1.

22.2.1. Obrigações fiscais

No que tange ao desenvolvimento das disputas judiciais, tendo por objeto obrigações de natureza tributária, notificamos que, por determinação do juízo da 28ª Vara da Justiça Federal do TRF da 2ª Região nos Autos do MS 200851010144052, proposto pelas empresas seguradoras do grupo SulAmérica, afastar a imposição do aumento da alíquota da CSLL, instituída por meio da Lei nº 11.727/08, restou-se resolvida tal disputa judicial com a conversão em renda dos depósitos judiciais com esta conexos, em proveito da União Federal, assim como com a liquidação do passivo constituído, associado a tal disputa tributária. O montante baixado da linha de depósitos judiciais soma a R\$608.277.

Em 05/1999 as companhias SULASEG, SANTA CRUZ e TRADITIO (nova denominação da SALIC) impetraram Mandado de Segurança com o propósito de afastar a cobrança da COFINS que lhes foi imposta por meio da Lei nº 9.718/98, tendo a matéria sido equacionada, conforme decisão monocrática exarada pelo Ministro Cezar Peluso, transitada em julgado em 12/02/2007. De acordo com esta decisão, o mérito desta disputa tributária foi julgado parcialmente favorável a pretensão das empresas do grupo SulAmérica.

Em 04/04/2009, dado o trânsito em julgado do Mandado de Segurança, foi conferido às autoras deste Mandado de Segurança a prerrogativa de levantar os depósitos correspondentes ao quinhão que foi a elas dado provimento. Em que pese os fatos anteriormente narrados, em 05/03/2020, o TRF inovou no sentido de exigir a restituição os valores anteriormente levantados, dispondo que se faz necessário apurar o montante passível de aproveitamento por parte das Autoras do Mandado de Segurança.

As companhias foram intimadas a efetuarem depósitos desconsiderando os rendimentos financeiros provenientes dos recursos livres. Estes depósitos ocorreram em 09/2021 no montante de R\$88.096. As companhias protocolizaram nos autos do processo petição comprovando os depósitos e requerendo seus levantamentos, visto que correspondem à COFINS sobre receitas financeiras, ou seja,

Notas Explicativas

créditos tributários extintos por decisão transitada em julgado, nos termos do artigo 156, inciso X, do CTN.

Afora, as disputas anteriormente reportadas, não houve alteração significativa no andamento das principais ações fiscais oriundas de obrigações fiscais apresentadas nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

22.2.2. Provisões judiciais

Não houve alteração no andamento das principais ações fiscais oriundas de provisões judiciais apresentadas nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica em relação ao exercício findo em 31/12/2020, com exceção da conversão em renda a favor da União em 05/07/2021 dos depósitos judiciais da RIOSCAP realizados nos autos de um de seus processos em que se discutia a contribuição previdenciária sobre as remunerações pagas aos corretores de seguro, no montante de R\$6.537.

22.2.3. Contingências

Em 30/09/2021 e 31/12/2020, o valor total em discussão dos processos cuja probabilidade de perda é classificada como possível pela Administração e pelos advogados que patrocinam as causas é de:

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Fiscais (a)	1.847.119	1.817.689
Cíveis	165.843	188.727
Trabalhistas	54.577	66.677
Total	2.067.539	2.073.093

- (a) Em 30/09/2021, do valor total de R\$1.847.119 (R\$1.817.689 em 31/12/2020), o montante de R\$13.752 (R\$14.799 em 31/12/2020) está provisionado por se referir basicamente a obrigações legais. A parcela não provisionada, no montante de R\$1.833.367 (R\$1.802.890 em 31/12/2020) é composta, principalmente, por: (i) autos de infração lavrados em face das controladas CIA. SAÚDE e TRADITIO (nova denominação da SALIC), em que se questiona a dedutibilidade da amortização de ágio oriundo de incorporação das controladoras SLT Participações S.A. e STA Participações S.A., respectivamente, nos anos calendários 2005, 2006 e 2007; (ii) não homologação da compensação de tributos na esfera administrativa; (iii) glosa do prejuízo fiscal e base negativa; (iv) exigência de PIS e COFINS sobre as receitas financeiras vinculadas a ativos garantidores de provisões técnicas; (v) processo que pretende cobrar débitos de ISS decorrente de suposta falta de recolhimento do imposto sobre os serviços prestados no Município de São Paulo, em fase de apelação, dada sentença favorável nos Embargos de Execução propostos por parte da SulAmérica. Para este caso, os consultores legais atribuem probabilidade de perda remota; (vi) auto de infração lavrado pelo Município do Rio de Janeiro para cobrança de ISS sobre seguro saúde, aguardando admissibilidade quanto ao recurso a ser proposto pela Procuradoria do Município do Rio de Janeiro, dado julgamento do Acórdão favorável a pretensão do grupo SulAmérica; e (vii) ação judicial proposta para repetição dos valores depositados como garantia da disputa judicial cujo o objeto consiste na ilegalidade da cobrança do ICMS pelo Estado do Rio de Janeiro, supostamente, incidente na venda de bens salvados, no total de R\$35.003.

23. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado do período, são relativos a transações da Companhia com suas controladas diretas e indiretas, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

23.1. Transações

As principais transações são:

Descrição	Categoria	Controladora	Companhia			
			Ativo		Passivo	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Sulasapar Participações S.A. (a) (b)	Controladora	Sulasa Participações S.A.	-	-	-	13.551
Rio's Capitalização S.A (nova denominação da SULACAP) (d)	Controlada indireta	Sul América Santa Cruz Participações S.A.	239	239	-	-
Sul América Companhia de Seguro Saúde (c) (d)	Controlada indireta	Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC)	31.228	25.260	4	-
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (d) (h)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	3.003	2.220	5	17
Sul América Investimentos Gestora De Recursos S.A. (d) (h)	Controlada indireta	Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2.292	2.524	6	21
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. (d) (f)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	3.214	3.067	-	28
Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC) (b) (c) (d) (g)	Controlada indireta	Saepar Serviços e Participações S.A	9.501	21.804	187	218
Sul América Serviços de Saúde S.A. (e)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	-	-	-	21
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (a) (b)	Outros	Outros	-	-	10	38.450
Total			49.477	55.114	212	52.306

Notas Explicativas

Descrição	Categoria	Controladora	Companhia Despesa			
			Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Sul América Companhia de Seguro Saúde (i)	Controlada indireta	Traditio Companhia de Seguros (nova denominação da SALIC)	(4)	(1)	-	-
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (h)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	(23)	(14)	(168)	(168)
Sul América Investimentos Gestora De Recursos S.A. (h)	Controlada indireta	Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	(28)	(17)	(206)	(114)
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. (f)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	(7)	(3)	(9)	(3)
Sul América Serviços de Saúde S.A. (e)	Controlada indireta	Sul América Companhia de Seguro Saúde	(127)	(45)	(136)	(123)
Total			(189)	(80)	(519)	(408)

- (a) Valor referente aos dividendos a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios;
 (b) Valor referente aos juros sobre o capital próprio a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios;
 (c) Valor referente às transações em conta corrente entre empresas do grupo basicamente de reembolso de despesas administrativas que são liquidadas no mês subsequente ao da operação;
 (d) Valor referente ao reembolso das controladas com planos de incentivos em ações (stock options) de emissão da Companhia oferecidos aos administradores das empresas do grupo;
 (e) Valor referente ao seguro saúde dos funcionários da Companhia;
 (f) Valor referente ao seguro de vida grupal complementar oferecido a todos os colaboradores;
 (g) Valor referente ao rateio de aluguel dos prédios da matriz entre companhias da SulAmérica, a liquidação financeira ocorre no mês de abril;
 (h) Valor referente à taxa de administração de 0,25% sobre a carteira de ativos administrados, cuja liquidação é efetuada mensalmente; e
 (i) Valor referente ao seguro odontológico dos funcionários da Companhia.

Descrição	Categoria	Controladora	Consolidado			
			Ativo		Passivo	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Sulasapar Participações S.A. (a) (b)	Controladora	Sulasapar Participações S.A.	-	-	-	13.551
Sharecare Brasil Serv. De Consultoria Ltda (d) (f) (h)	Coligada	Sharecare Digital Health International Limited	12	13	4.972	5.255
Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (j)	Coligada	Outros	11.167	-	-	-
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (a) (b) (c) (d) (e)	Ligada	Outros	120	44	76.635	118.956
Total			11.299	57	81.607	137.762

Descrição	Categoria	Controladora	Consolidado Receita			
			Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Sharecare Brasil Serv. De Consultoria Ltda (f) (h)	Coligada	Sharecare Digital Health International Limited	3.238	1.070	3.552	(199)
Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (f) (g) (j)	Coligada	Outros	2.878	1.314	1.129	584
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (e) (f) (i)	Outros	Outros	4.994	978	4.249	1.030
Total			11.110	3.362	8.930	1.415

Descrição	Categoria	Controladora	Consolidado Despesa			
			Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Sharecare Brasil Serv. De Consultoria Ltda (d)	Coligada	Sharecare Digital Health International Limited	(56.729)	(18.506)	(57.122)	(18.778)
Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (g)	Coligada	Outros	(62)	(18)	(105)	(105)
Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (c) (d) (e) (g)	Outros	Outros	(12.499)	(3.599)	(10.118)	(3.471)
Total			(69.290)	(22.123)	(67.345)	(22.354)

- (a) Valor referente aos dividendos a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios;
 (b) Valor referente aos juros sobre o capital próprio a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios;
 (c) Valor referente aos serviços prestados de consultoria e acompanhamento dos processos judiciais de natureza cível, trabalhista e tributário. Estes contratos são renovados anualmente e liquidados mensalmente;
 (d) Valor referente à prestação de serviços e soluções em saúde;
 (e) Valores referentes a operações de seguros e previdência entre as companhias e pessoal-chave da administração, familiares e suas respectivas empresas controladas;
 (f) Valor referente ao seguro saúde dos funcionários da companhia contratado junto a empresas do grupo;
 (g) Valor referente à prestação de serviços;
 (h) Valor referente ao seguro de vida dos funcionários da companhia contratado junto a empresas do grupo;
 (i) Valor da taxa de gestão e administração, recebida pela SAMI e SAGA, de fundos exclusivos em que o pessoal-chave é cotista; e
 (j) Valor monetariamente atualizado referente à captação de 110 units das debêntures emitidas pela O10 Participações S.A. em 28/07/2021, com preço unitário de R\$100.000 (cem mil reais), perfazendo o total de R\$11.000.000 (onze milhões de reais).

Notas Explicativas

Os montantes de dividendos e juros sobre capital próprio ("JCP") recebidos e pagos pela Companhia, até 30/09/2021, estão demonstrados a seguir:

	Dividendos e JCP recebidos		Dividendos e JCP pagos	
	Companhia			
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Partes relacionadas				
SAEPAR	-	322.665	-	-
CIA.SAÚDE	79.996	59.171	-	-
TRADITIO (nova denominação da SALIC)	143	-	-	-
SAH	3.746	536.335	-	-
SULASAPAR	-	-	13.551	70.588
Demais Partes Relacionadas	-	-	1.364	7.010
Demais acionistas não classificados como Partes Relacionadas	-	-	38.149	203.258
Total	83.885	918.171	53.064	280.856

Em 30/09/2021 e 30/09/2020, no consolidado, não foram recebidos e pagos dividendos, através de suas controladas para os demais acionistas, além dos dividendos informados como pagamento da Companhia.

23.2. Remuneração da administração

A Administração da SulAmérica é composta pelos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia e das controladas, inclusive membros dos comitês de assessoramento do Conselho de Administração. As despesas com remuneração da Administração, pagas ou a pagar, estão demonstradas a seguir. As tabelas incluem também despesas relativas ao custeio dos planos de incentivo baseado em ações da Companhia.

	Companhia		
	Benefícios de curto prazo a administradores	Benefícios pós-emprego	Incentivo de ações
Contas a pagar			
30/09/2021	129	-	-
31/12/2020	70	-	-
Despesas			
Período findo em 30/09/2021	(5.664)	(8)	(481)
Trimestre findo em 30/09/2021	(2.295)	(8)	(165)
Período findo em 30/09/2020	(4.557)	-	(10)
Trimestre findo em 30/09/2020	(1.515)	-	(2)

	Consolidado		
	Benefícios de curto prazo a administradores	Benefícios pós-emprego	Incentivo de ações
Contas a pagar			
30/09/2021	11.265	4.396	-
31/12/2020	46.709	4.517	-
Despesas			
Período findo em 30/09/2021	(58.621)	(1.067)	(8.596)
Trimestre findo em 30/09/2021	(20.586)	(400)	(1.793)
Período findo em 30/09/2020	(50.805)	(1.431)	(6.988)
Trimestre findo em 30/09/2020	(14.863)	(278)	(1.516)

Plano geral de opção de compra de ações de emissão da Companhia

A seguir, as características dos planos de incentivo baseados em ações bonificados:

Programa de opções bonificadas

O programa de opções bonificadas foi instituído em 2011 e nesta modalidade o executivo opta por ingressar no programa utilizando parte de sua remuneração variável de curto prazo para a aquisição de units da Companhia ("units vinculadas"). Para cada unit adquirida, o executivo receberá uma quantidade de opções bonificadas em contrapartida.

Os executivos passam a ter o direito de exercer as opções bonificadas (vesting date) a partir do terceiro ano, na proporção de 33%, 33% e 34% a cada ano, e extensão de vigência de um ano, totalizando 6 anos de vigência, ao todo, quando expiram os incentivos em ações não exercidos.

Em 01 de abril de 2021, o Conselho de Administração aprovou o programa de 2021, sendo outorgadas 400.960 opções bonificadas, em contrapartida à aquisição de 146.000 units vinculadas. O valor justo das units outorgadas em 2021 é de R\$34,17, com base na cotação da data anterior à data da outorga.

Notas Explicativas

As movimentações ocorridas no saldo de opções bonificadas já outorgadas estão resumidas a seguir:

	Companhia		
	Preço médio ponderado do exercício (b)		
	Opções de units (quantidade)		
	Units	ON	PN
Saldo de opções bonificadas em aberto em 01/01/2020	2.822.297	2.822.297	5.644.594
Saldo de opções bonificadas exercíveis em 01/01/2020	77.526	77.526	155.052
Opções bonificadas outorgadas durante o exercício	768.880	768.880	1.537.760
Opções bonificadas exercidas durante o exercício	(823.948)	(823.948)	(1.647.896)
Opções bonificadas canceladas no exercício	(216.429)	(216.429)	(432.858)
Bonificação e demais movimentações acionárias	47.812	47.812	95.624
Saldo de opções bonificadas em aberto em 31/12/2020	2.598.612	2.598.612	5.197.224
Saldo de opções bonificadas exercíveis em 31/12/2020	13.013	13.013	26.026
Opções bonificadas outorgadas durante o período	400.960	400.960	801.920
Opções bonificadas exercidas durante o período	(655.351)	(655.351)	(1.310.702)
Opções bonificadas canceladas no período	(195.136)	(195.136)	(390.272)
Bonificação e demais movimentações acionárias (a)	156.578	156.578	313.156
Saldo de opções bonificadas em aberto em 30/09/2021	2.305.663	2.305.663	4.611.326
Saldo de opções bonificadas exercíveis em 30/09/2021	34.649	34.649	69.298

- (a) Todas as opções, bonificadas, em aberto (contratos exercíveis ou em carência) a partir de 30/03/2021 foram reajustadas em 6,04575212%, valor esse acrescido na quantidade de opções dos planos existentes; e
- (b) Preço médio ponderado de exercício das opções bonificadas está atrelado à manutenção das units vinculadas adquiridas, estando as mesmas em carência por prazo pré-determinado.

A despesa, tomando-se como base o valor justo da opção nas datas dos respectivos contratos de outorga, correspondente ao plano geral de compra de ações de emissão da Companhia em 30/09/2021 foi de R\$8.596 (R\$6.988 em 30/09/2020), sendo R\$481 (R\$10 em 30/09/2020) referentes aos executivos da Companhia e R\$8.115 (R\$6.978 em 30/09/2020) de suas controladas que reembolsam a SulAmérica pela participação de seus executivos no programa de incentivo em ações, e estão registradas na rubrica "Despesas administrativas", em contrapartida à rubrica "Reserva de capital".

Os preços de exercício, mínimos e máximos, das posições de opções bonificadas exercidas, até 30/09/2021, são de R\$28,20 e R\$45,12, respectivamente (R\$34,31 e R\$65,00 em 31/12/2020). O prazo contratual das opções bonificadas é de 3,77 anos (3,15 anos em 31/12/2020).

24. Patrimônio líquido

24.1. Capital social

O capital social da Companhia em 30/09/2021 é de R\$4.619.882 (R\$3.619.882 em 31/12/2020), dividido em 1.277.533.810 ações, sendo 640.341.527 ordinárias e 637.192.283 ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal e totalmente integralizadas.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29/03/2021, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia, no montante de R\$1.000.000, mediante capitalização de parte do saldo da conta de Reserva Estatutária, com emissão de novas ações.

A seguir, a movimentação das ações:

Data	Descrição	Companhia		
		ON	PN	Total
	Ações	592.688.393	589.773.510	1.182.461.903
	Ações em tesouraria (vide nota 24.4)	(6.703.433)	(13.406.871)	(20.110.304)
01/01/2020	Total	585.984.960	576.366.639	1.162.351.599
	Aumento de capital - emissão de novas ações	11.146.758	11.091.937	22.238.695
	Compra (venda) de ações em tesouraria e demais movimentações	(14.152.613)	(28.305.228)	(42.457.841)
31/12/2020	Total	582.979.105	559.153.348	1.142.132.453
	Aumento de capital - emissão de novas ações	36.506.376	36.326.836	72.833.212
	Compra (venda) de ações em tesouraria e demais movimentações	(4.424.387)	(8.848.776)	(13.273.163)
30/09/2021	Total	615.061.094	586.631.408	1.201.692.502

24.1.1. Capital social autorizado

Não houve alteração na política de formação do capital social autorizado apresentada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

24.2. Reservas

Não houve alteração na política de formação das reservas, conforme apresentadas nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

Notas Explicativas

24.3. Ajustes de avaliação patrimonial

Não houve alteração nas práticas contábeis para os ajustes de avaliação patrimonial, conforme apresentadas nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

24.4. Ações em tesouraria

A seguir, a movimentação referente às ações em tesouraria:

Movimentação das ações em tesouraria	Companhia		
	Units	ON	PN
Ações em tesouraria em 01/01/2020	6.703.433	6.703.433	13.406.871
Recompra de ações no mercado - Programa de recompra (b)	13.977.551	13.977.551	27.955.102
Ações relativas a opções exercidas no exercício - bonificadas	(823.948)	(823.948)	(1.647.896)
Alienação de ações no exercício - bonificadas	(282.000)	(282.000)	(564.000)
Aquisição de ações no exercício - bonificadas	956.431	956.431	1.912.862
Bonificações e demais movimentações acionárias	324.579	324.579	649.160
Ações em tesouraria em 31/12/2020 (a)	20.856.046	20.856.046	41.712.099
Recompra de ações no mercado - Programa de recompra (b)	3.615.900	3.615.900	7.231.800
Ações relativas a opções exercidas no período - bonificadas	(655.351)	(655.351)	(1.310.702)
Alienação de ações no período - bonificadas	(148.200)	(148.200)	(296.400)
Aquisição de ações no período - bonificadas	229.969	229.969	459.940
Bonificações e demais movimentações acionárias	1.382.069	1.382.069	2.764.138
Ações em tesouraria em 30/09/2021 (a)	25.280.433	25.280.433	50.560.875

- (a) As units, recompradas para manutenção em tesouraria são desconstituídas em 1 ação ordinária e 2 preferenciais cada uma, representando, em 30/09/2021, 25.280.433 (20.856.046 em 31/12/2020) ações ordinárias e 50.560.875 (41.712.099 em 31/12/2020) ações preferenciais; e
- (b) Os montantes de 3.615.900 units recompradas pela Companhia no período findo em 30/09/2021 e 13.977.551 units no exercício findo em 31/12/2020, conforme o programa de recompra de ações divulgado ao mercado através de fato relevante em dezembro/2020 e maio/2020, respectivamente, tem como finalidade maximizar a geração de valor para os acionistas da Companhia, uma vez que, na visão da Administração, o valor atual das suas ações no mercado não reflete o valor real dos seus ativos e a perspectiva de rentabilidade e geração de resultados.

As compras e vendas de ações em tesouraria, ocorridas no exercício de 30/09/2021, foram de R\$127.601 e R\$5.627 (R\$677.590 de compras e R\$9.532 de vendas em 31/12/2020). Tais compras e vendas foram registradas sob as rubricas "Ações em tesouraria" e "Reservas de capital", sendo o custo mínimo de aquisição de units, para 30/09/2021, de R\$28,20 (R\$34,31 em 31/12/2020) e o máximo de R\$45,12 (R\$65,00 em 31/12/2020). O valor de mercado das units, calculado com base na última cotação em 30/09/2021, é de R\$25,48 (R\$44,35 em 31/12/2020).

24.5. Política de distribuição de dividendos

Não houve alteração na política de distribuição de dividendos, conforme apresentada nas demonstrações financeiras anuais da Companhia e da SulAmérica para o exercício findo em 31/12/2020.

24.6. Resultado por ação

O lucro líquido por ação ordinária e preferencial considera não só as ações ordinárias e preferenciais em circulação, mas também as potenciais emissões e cancelamentos (diluidores e antidiluidores), decorrentes do plano geral de opção de aquisição de ações de emissão da Companhia.

Como o lucro por ação atribuível aos acionistas controladores da Companhia é igual ao da SulAmérica, apenas um conjunto de informações está apresentado a seguir:

Descrição	Companhia		
	Período findo em 30/09/2021		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro líquido do período atribuído às ações	186.076	177.475	363.551
Média ponderada do número de ações	628.707.627	625.615.599	1.254.323.226
Média ponderada do número de ações em tesouraria	(23.566.756)	(47.133.512)	(70.700.268)
Média ponderada das ações em circulação - básico	605.140.871	578.482.087	1.183.622.958
Lucro por ação - básico (a) (em R\$)	0,3075	0,3068	0,3072
Fator diluidor:			
Média ponderada das quantidades de concessões e cancelamentos dos incentivos em ações de emissão da companhia	2.496.359	4.992.719	7.489.078
Média ponderada das ações em circulação - diluído	607.637.230	583.474.806	1.191.112.036
Lucro por ação - diluído (b) (em R\$)	0,3062	0,3042	0,3052

Notas Explicativas

Descrição	Companhia Período findo em 30/09/2020		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro líquido das operações continuadas do período atribuído às ações	378.401	376.539	754.940
Lucro líquido das operações descontinuadas do período atribuído às ações	777.017	773.196	1.550.213
Lucro líquido do período atribuído às ações	1.155.418	1.149.735	2.305.153
Média ponderada do número de ações	592.688.393	589.773.510	1.182.461.903
Média ponderada do número de ações em tesouraria	(7.314.438)	(14.628.876)	(21.943.314)
Média ponderada das ações em circulação - básico	585.373.955	575.144.634	1.160.518.589
Lucro por ação - básico (a) (em R\$)	1,9738	1,9990	1,9863
Fator diluidor:			
Média ponderada das quantidades de concessões e cancelamentos dos incentivos em ações de emissão da companhia	2.740.886	5.481.772	8.222.658
Média ponderada das ações em circulação - diluído	588.114.841	580.626.406	1.168.741.247
Lucro por ação - diluído (b) (em R\$)	1,9646	1,9802	1,9723

Descrição	Companhia Trimestre findo em 30/09/2021		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro líquido do período atribuído às ações	143.475	136.844	280.319
Média ponderada do número de ações	640.341.527	637.192.283	1.277.533.810
Média ponderada do número de ações em tesouraria	(25.124.693)	(50.249.386)	(75.374.079)
Média ponderada das ações em circulação - básico	615.216.834	586.942.897	1.202.159.731
Lucro por ação - básico (a) (em R\$)	0,2332	0,2331	0,2332
Fator diluidor:			
Média ponderada das quantidades de concessões e cancelamentos dos incentivos em ações de emissão da companhia	2.314.535	4.629.069	6.943.604
Média ponderada das ações em circulação - diluído	617.531.369	591.571.966	1.209.103.335
Lucro por ação - diluído (b) (em R\$)	0,2323	0,2313	0,2318

Descrição	Companhia Trimestre findo em 30/09/2020		
	Ordinárias	Preferenciais	Total
Lucro líquido das operações continuadas do período atribuído às ações	143.466	142.761	286.227
Lucro líquido das operações descontinuadas do período atribuído às ações	722.194	718.643	1.440.837
Lucro líquido do período atribuído às ações	865.660	861.404	1.727.064
Média ponderada do número de ações	592.688.393	589.773.510	1.182.461.903
Média ponderada do número de ações em tesouraria	(6.934.549)	(13.869.097)	(20.803.646)
Média ponderada das ações em circulação - básico	585.753.844	575.904.413	1.161.658.257
Lucro por ação - básico (a) (em R\$)	1,4779	1,4957	1,4867
Fator diluidor			
Média ponderada das quantidades de concessões e cancelamentos dos incentivos em ações de emissão da companhia	2.628.778	5.257.556	7.886.334
Média ponderada das ações em circulação - diluído	588.382.622	581.161.969	1.169.544.591
Lucro por ação - diluído (b) (em R\$)	1,4713	1,4822	1,4767

(a) Básico

O lucro por ação básico é calculado a partir da divisão do lucro atribuível aos detentores de ações pela média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação no ano, excluindo-se a média ponderada das ações em tesouraria.

(b) Diluído

O lucro por ação diluído é calculado a partir da divisão do lucro atribuível aos detentores de ações pela média ponderada ajustada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação no ano, excluindo-se a média ponderada das ações em tesouraria.

O ajuste na média ponderada considera as quantidades das concessões e cancelamentos emitidos para o plano de incentivo em ações de emissão da Companhia durante o período.

Notas Explicativas

25. Informações por segmento de negócios

25.1. Demonstrações de resultados por segmento

Não houve alteração na estrutura de negócios da SulAmérica de 31/12/2020 para 30/09/2021. A seguir, as demonstrações de resultado por segmento desconsiderando a operação de auto e outros ramos elementares no período comparativo, que estão sendo apresentadas na rubrica "Lucro líquido do período proveniente das operações descontinuadas", haja vista a venda da operação, conforme nota 13.

Consolidado					
Período findo em 30/09/2021					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Receitas operacionais	14.565.533	949.558	73.464	53.575	15.642.130
Seguros	14.463.547	380.519	-	6.889	14.850.955
Prêmios líquidos	14.437.030	380.242	-	(2.074)	14.815.198
Outras receitas operacionais	26.517	277	-	8.963	35.757
Previdência	-	569.039	-	-	569.039
Prêmios, rendas e taxa de gestão líquidos	-	569.039	-	-	569.039
Outras receitas operacionais	-	-	-	-	-
Capitalização, Planos de saúde administrados e Gestão e administração de ativos	60.194	-	73.464	(17.149)	116.509
Outras receitas operacionais	41.792	-	-	63.835	105.627
Variações das provisões técnicas de prêmios	(35.400)	(452.864)	-	-	(488.264)
Seguros	(35.400)	9.144	-	-	(26.256)
Previdência	-	(462.008)	-	-	(462.008)
Despesas operacionais	(13.409.421)	(609.754)	(4.424)	(7.431)	(14.031.030)
Seguros	(13.399.348)	(512.841)	-	(6.070)	(13.918.259)
Sinistros	(12.115.909)	(359.536)	-	(3.719)	(12.479.164)
Custos de comercialização	(943.298)	(124.806)	-	-	(1.068.104)
Outras despesas operacionais	(340.141)	(28.499)	-	(2.351)	(370.991)
Previdência	-	(96.913)	-	-	(96.913)
Despesas com benefícios e resgate	-	(55.862)	-	-	(55.862)
Custos de comercialização	-	(27.641)	-	-	(27.641)
Outras despesas operacionais	-	(13.410)	-	-	(13.410)
Capitalização, Planos de saúde administrados, Gestão e administração de ativos e Outras despesas operacionais	(10.073)	-	(4.424)	(1.361)	(15.858)
Margem bruta operacional	1.120.712	(113.060)	69.040	46.144	1.122.836
Despesas administrativas	(835.164)	(115.076)	(53.745)	(96.355)	(1.100.340)
Resultado financeiro	172.895	(30.854)	1.205	18.118	161.364
Resultado de equivalência patrimonial	(409)	-	(4.521)	(5.692)	(10.622)
Resultado patrimonial	2.675	254	9	7.443	10.381
Resultado antes de impostos e contribuições	460.709	(258.736)	11.988	(30.342)	183.619
Imposto de renda e contribuição social	49.762	83.450	(5.324)	52.343	180.231
Lucro líquido do período proveniente das operações continuadas	510.471	(175.286)	6.664	22.001	363.850

Consolidado					
Trimestre findo em 30/09/2021					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Receitas operacionais	4.887.666	317.049	20.301	20.178	5.245.194
Seguros	4.855.188	141.143	-	4.237	5.000.568
Prêmios líquidos	4.852.091	141.108	-	(928)	4.992.271
Outras receitas operacionais	3.097	35	-	5.165	8.297
Previdência	-	175.906	-	-	175.906
Prêmios, rendas e taxa de gestão líquidos	-	175.906	-	-	175.906
Capitalização, Planos de saúde administrados e Gestão e administração de ativos	20.183	-	20.301	(5.849)	34.635
Outras receitas operacionais	12.295	-	-	21.790	34.085
Variações das provisões técnicas de prêmios	(6.151)	(140.805)	-	-	(146.956)
Seguros	(6.151)	(4.317)	-	-	(10.468)
Previdência	-	(136.488)	-	-	(136.488)
Despesas operacionais	(4.512.304)	(227.146)	(1.612)	24	(4.741.038)
Seguros	(4.508.722)	(195.291)	3	569	(4.703.441)
Sinistros	(4.104.906)	(139.924)	-	(1.410)	(4.246.240)
Custos de comercialização	(302.035)	(44.040)	-	-	(346.075)
Outras despesas operacionais	(101.781)	(11.327)	3	1.979	(111.126)
Previdência	-	(31.855)	-	-	(31.855)
Despesas com benefícios e resgate	-	(17.873)	-	-	(17.873)
Custos de comercialização	-	(9.379)	-	-	(9.379)
Outras despesas operacionais	-	(4.603)	-	-	(4.603)
Capitalização, Planos de saúde administrados, Gestão e administração de ativos e Outras despesas operacionais	(3.582)	-	(1.615)	(545)	(5.742)
Margem bruta operacional	369.211	(50.902)	18.689	20.202	357.200
Despesas administrativas	(312.563)	(38.923)	(17.502)	(38.152)	(407.140)
Resultado financeiro	97.969	5.357	1.474	6.085	110.885
Resultado de equivalência patrimonial	247	-	(2.459)	(382)	(2.594)
Resultado patrimonial	(2.858)	(203)	(16)	1.741	(1.336)
Resultado antes de impostos e contribuições	152.006	(84.671)	186	(10.506)	57.015
Imposto de renda e contribuição social	148.616	27.828	(894)	47.702	223.252
Lucro líquido do período proveniente das operações continuadas	300.622	(56.843)	(708)	37.196	280.267

Notas Explicativas

Consolidado					
Período findo em 30/09/2020					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Receitas operacionais	13.721.924	973.568	69.312	14.260	14.779.064
Seguros	13.648.324	368.532	-	(2.881)	14.013.975
Prêmios líquidos	13.614.771	366.770	-	(2.963)	13.978.578
Outras receitas operacionais	33.553	1.762	-	82	35.397
Previdência	-	605.036	-	-	605.036
Prêmios, rendas e taxa de gestão líquidos	-	605.024	-	-	605.024
Outras receitas operacionais	-	12	-	-	12
Capitalização, Planos de saúde administrados e Gestão e administração de ativos	53.943	-	69.312	(4.848)	118.407
Outras receitas operacionais	19.657	-	-	21.989	41.646
Variações das provisões técnicas de prêmios	(28.010)	(525.669)	-	-	(553.679)
Seguros	(28.010)	(20.722)	-	-	(48.732)
Previdência	-	(504.947)	-	-	(504.947)
Despesas operacionais	(11.688.165)	(427.310)	(4.576)	(18.485)	(12.138.536)
Seguros	(11.675.125)	(337.377)	-	(8.822)	(12.021.324)
Sinistros	(10.404.963)	(207.749)	-	(358)	(10.613.070)
Custos de comercialização	(895.278)	(107.099)	-	-	(1.002.377)
Outras despesas operacionais	(374.884)	(22.529)	-	(8.464)	(405.877)
Previdência	-	(89.933)	-	(4.438)	(94.371)
Despesas com benefícios e resgate	-	(56.043)	-	-	(56.043)
Custos de comercialização	-	(26.354)	-	-	(26.354)
Outras despesas operacionais	-	(7.536)	-	(4.438)	(11.974)
Capitalização, Planos de saúde administrados, Gestão e administração de ativos e Outras despesas operacionais	(13.040)	-	(4.576)	(5.225)	(22.841)
Margem bruta operacional	2.005.749	20.589	64.736	(4.225)	2.086.849
Despesas administrativas	(817.386)	(94.472)	(38.594)	(113.866)	(1.064.318)
Resultado financeiro	65.647	(4.952)	113	29.734	90.542
Resultado de equivalência patrimonial	(2.072)	-	(4.864)	-	(6.936)
Resultado patrimonial	820	142	-	(33.386)	(32.424)
Resultado antes de impostos e contribuições	1.252.758	(78.693)	21.391	(121.743)	1.073.713
Imposto de renda e contribuição social	(408.410)	25.612	(8.545)	72.260	(319.083)
Lucro líquido do período proveniente das operações continuadas	844.348	(53.081)	12.846	(49.483)	754.630

Consolidado					
Trimestre findo em 30/09/2020					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Receitas operacionais	4.647.991	372.976	24.576	13.688	5.059.231
Seguros	4.621.448	127.174	-	(401)	4.748.221
Prêmios líquidos	4.613.091	126.793	-	(388)	4.739.496
Outras receitas operacionais	8.357	381	-	(13)	8.725
Previdência	-	245.802	-	-	245.802
Prêmios, rendas e taxa de gestão líquidos	-	245.802	-	-	245.802
Capitalização, Planos de saúde administrados e Gestão e administração de ativos	18.495	-	24.576	(7.125)	35.946
Outras receitas operacionais	8.048	-	-	21.214	29.262
Variações das provisões técnicas de prêmios	(6.226)	(222.923)	-	-	(229.149)
Seguros	(6.226)	(15.589)	-	-	(21.815)
Previdência	-	(207.334)	-	-	(207.334)
Despesas operacionais	(3.900.477)	(159.061)	(1.487)	(14.578)	(4.075.603)
Seguros	(3.897.062)	(120.642)	-	(9.387)	(4.027.091)
Sinistros	(3.502.944)	(81.782)	-	(2.726)	(3.587.452)
Custos de comercialização	(297.059)	(33.340)	-	-	(330.399)
Outras despesas operacionais	(97.059)	(5.520)	-	(6.661)	(109.240)
Previdência	-	(38.419)	-	(4.438)	(42.857)
Despesas com benefícios e resgate	-	(26.893)	-	-	(26.893)
Custos de comercialização	-	(9.056)	-	-	(9.056)
Outras despesas operacionais	-	(2.470)	-	(4.438)	(6.908)
Capitalização, Planos de saúde administrados, Gestão e administração de ativos e Outras despesas operacionais	(3.415)	-	(1.487)	(753)	(5.655)
Margem bruta operacional	741.288	(9.008)	23.089	(890)	754.479
Despesas administrativas	(280.330)	(40.783)	(14.256)	(21.643)	(357.012)
Resultado financeiro	12.049	(4.836)	233	7.098	14.544
Resultado de equivalência patrimonial	(395)	-	(2.686)	-	(3.081)
Resultado patrimonial	106	37	-	(28.366)	(28.223)
Resultado antes de impostos e contribuições	472.718	(54.590)	6.380	(43.801)	380.707
Imposto de renda e contribuição social	(146.096)	17.525	(2.778)	36.635	(94.714)
Lucro líquido do período proveniente das operações continuadas	326.622	(37.065)	3.602	(7.166)	285.993

25.2. Sinistralidade, custo de comercialização e margem bruta

Em 30/09/2021 e 30/09/2020, a SulAmérica apresenta os seguintes índices por unidade de negócios extraídos do resultado:

Consolidado			
Período findo em 30/09/2021			
Descrição	Saúde	Pessoas	Total
Sinistralidade (a)	83,44%	91,70%	83,70%
Custos de comercialização (b)	6,50%	31,83%	7,16%
Margem bruta (c)	10,06%	-23,53%	9,14%

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado		
	Trimestre findo em 30/09/2021		
	Saúde	Pessoas	Total
Sinistralidade (a)	84,05%	102,06%	84,58%
Custos de comercialização (b)	6,18%	32,12%	6,89%
Margem bruta (c)	9,77%	-34,18%	8,53%

Descrição	Consolidado		
	Período findo em 30/09/2020		
	Saúde	Pessoas	Total
Sinistralidade (a)	75,71%	58,73%	75,30%
Custos de comercialização (b)	6,51%	30,28%	7,11%
Margem bruta (c)	17,78%	10,99%	17,59%

Descrição	Consolidado		
	Trimestre findo em 30/09/2020		
	Saúde	Pessoas	Total
Sinistralidade (a)	75,15%	72,40%	75,15%
Custos de comercialização (b)	6,37%	29,51%	6,92%
Margem bruta (c)	18,48%	-1,91%	17,93%

Os índices apurados representam a proporção:

- (a) Dos sinistros ocorridos em relação ao prêmio ganho;
- (b) Dos custos de comercialização em relação ao prêmio ganho; e
- (c) Das margens brutas em relação ao prêmio ganho.

As variações nos índices de sinistralidade de Saúde e Pessoas do período acumulado de setembro de 2021 e terceiro trimestre de 2021 quando comparadas ao mesmo período do ano anterior, estão descritas na nota 1.5 "Análise de impactos trazidos pela COVID-19".

25.3. Prêmios de seguros emitidos por região

Os prêmios de seguros emitidos por região são distribuídos da seguinte forma:

Região	Consolidado		
	Período findo em 30/09/2021		
	Saúde	Pessoas	Total
Sudeste	11.663.615	189.045	11.852.660
Sul	401.765	125.469	527.234
Nordeste	1.798.396	31.905	1.830.301
Norte	149.099	3.322	152.421
Centro-Oeste	542.770	31.110	573.880
Total	14.555.645	380.851	14.936.496

Região	Consolidado		
	Trimestre findo em 30/09/2021		
	Saúde	Pessoas	Total
Sudeste	3.928.880	68.092	3.996.972
Sul	136.094	45.932	182.026
Nordeste	597.555	13.244	610.799
Norte	50.963	1.392	52.355
Centro-Oeste	176.671	11.820	188.491
Total	4.890.163	140.480	5.030.643

Região	Consolidado		
	Período findo em 30/09/2020		
	Saúde	Pessoas	Total
Sudeste	11.286.058	220.973	11.507.031
Sul	335.158	101.048	436.206
Nordeste	1.532.118	10.442	1.542.560
Norte	107.666	2.604	110.270
Centro-Oeste	511.065	36.861	547.926
Total	13.772.065	371.928	14.143.993

Região	Consolidado		
	Trimestre findo em 30/09/2020		
	Saúde	Pessoas	Total
Sudeste	4.027.633	88.873	4.116.506
Sul	86.966	24.597	111.563
Nordeste	394.432	5.881	400.313
Norte	28.745	593	29.338
Centro-Oeste	129.909	8.099	138.008
Total	4.667.685	128.043	4.795.728

Notas Explicativas

25.4. Ativos e passivos por segmento

Os ativos e passivos por segmentos estão distribuídos da seguinte forma:

Consolidado 30/09/2021					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Ativos					
Aplicações financeiras	6.013.901	9.300.781	93.545	1.758.125	17.166.352
Receíveis	1.171.403	96.542	1.755	1.691.655	2.961.355
Tributos	1.143.595	332.039	5.743	514.155	1.995.532
Custos de comercialização	1.107.158	71.728	-	-	1.178.886
Depósitos judiciais e fiscais	1.069.021	209.477	6.514	983.696	2.268.708
Demais Ativos	1.325.695	606.196	92.215	116.353	2.140.459
Total do ativo	11.830.773	10.616.763	199.772	5.063.984	27.711.292
Passivos					
Contas a Pagar	940.364	63.732	17.869	193.582	1.215.547
Empréstimos e Financiamentos	753	-	-	2.095.972	2.096.725
Passivos de Seguros e resseguros	182.423	94.331	-	20.538	297.292
Provisões Técnicas de Seguros	4.147.697	9.697.929	-	28.173	13.873.799
Provisões Judiciais	1.098.220	156.331	2.841	690.233	1.947.625
Demais Passivos	19.404	-	111	1.195	20.710
Total do passivo	6.388.861	10.012.323	20.821	3.029.693	19.451.698
Consolidado 31/12/2020					
Descrição	Saúde	Pessoas	Gestão e administração de ativos	Outros	Total
Ativos					
Aplicações financeiras	5.579.342	9.606.438	80.450	1.885.592	17.151.822
Receíveis	1.520.715	74.344	194	1.594.254	3.189.507
Tributos	806.828	217.252	7.706	404.236	1.436.022
Custos de comercialização	964.736	81.514	-	-	1.046.250
Depósitos judiciais e fiscais	1.503.294	232.277	8.536	1.051.194	2.795.301
Demais ativos	1.552.382	433.691	97.696	166.450	2.250.219
Total do ativo	11.927.297	10.645.516	194.582	5.101.726	27.869.121
Passivos					
Contas a pagar	1.039.966	55.641	18.008	236.032	1.349.647
Empréstimos e financiamentos	1.034	-	-	1.588.642	1.589.676
Passivos de seguros e resseguros	224.930	100.110	-	18.089	343.129
Provisões técnicas de seguros	4.141.710	9.817.466	-	22.398	13.981.574
Provisões judiciais	1.437.295	190.248	12.623	835.577	2.475.743
Demais passivos	23.172	350	73	1.986	25.581
Total do passivo	6.868.107	10.163.815	30.704	2.702.724	19.765.350

26. Receitas operacionais de seguros – Prêmios líquidos

Consolidado				
Descrição	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Prêmios líquidos				
Prêmios de seguros	14.990.654	5.045.130	14.164.066	4.802.934
Resseguros cedidos	(64.966)	(18.202)	(30.501)	(10.743)
Co-seguros cedidos	10	-	33	1
Retrocessão	-	-	(73)	-
Contribuição para cobertura de risco (a)	10.798	3.715	10.468	3.536
Total	14.936.496	5.030.643	14.143.993	4.795.728
Tributos sobre vendas				
PIS	(16.226)	(5.137)	(22.874)	(7.800)
COFINS	(99.851)	(31.610)	(140.691)	(47.999)
ISS	(5.221)	(1.625)	(1.850)	(433)
Total	(121.298)	(38.372)	(165.415)	(56.232)
Total	14.815.198	4.992.271	13.978.578	4.739.496

(a) Refere-se a parte de risco dentro dos contratos de previdência privada.

Notas Explicativas

27. Receitas operacionais de previdência – Prêmios, rendas e taxas de gestão líquidos

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Prêmios, rendas e taxa de gestão - líquidos				
Rendas de contribuições	518.932	159.359	561.126	229.999
Rendas com taxa de gestão	52.620	17.599	46.072	16.421
Total	571.552	176.958	607.198	246.420
Tributos sobre as vendas				
PIS	(351)	(147)	(304)	(86)
COFINS	(2.162)	(905)	(1.870)	(532)
Total	(2.513)	(1.052)	(2.174)	(618)
Total	569.039	175.906	605.024	245.802

28. Variação das provisões técnicas de seguros e previdência

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Seguros				
Provisão de prêmios não ganhos	(20.784)	(11.885)	(40.121)	(12.505)
Provisão matemática de benefício concedido	476	110	430	115
Outras	(5.948)	1.307	(9.041)	(9.425)
Total - seguros	(26.256)	(10.468)	(48.732)	(21.815)
Previdência				
Provisão matemática de benefício a conceder	(475.814)	(143.191)	(517.839)	(207.928)
Provisão para insuficiência de provisão	13.292	6.484	13.454	1.482
Outras	514	219	(562)	(888)
Total - previdência	(462.008)	(136.488)	(504.947)	(207.334)

29. Despesas operacionais de seguros

29.1. Sinistros

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Sinistros diretos	(12.965.626)	(4.720.270)	(10.010.775)	(3.557.243)
Recuperação de sinistros	65.313	19.865	33.253	14.822
Variação da provisão de sinistros e eventos ocorridos e não avisados	229.000	384.612	(815.125)	(106.919)
Ressarcimentos	211.633	76.087	193.602	66.290
Benefícios retidos	(1.171)	(2)	(1.638)	(261)
Serviço de assistência	(18.313)	(6.532)	(12.387)	(4.141)
Total	(12.479.164)	(4.246.240)	(10.613.070)	(3.587.452)

29.2. Custos de comercialização

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Comissões	(1.093.799)	(363.603)	(928.819)	(312.796)
Variação dos custos de comercialização diferidos	135.531	48.049	(13.574)	(932)
Sobre prêmios cedidos	1.626	559	694	392
Outros custos de comercialização	(111.462)	(31.080)	(60.678)	(17.063)
Total	(1.068.104)	(346.075)	(1.002.377)	(330.399)

29.3. Outras despesas operacionais

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Constituição de provisão para ações judiciais e outras operações	(172.268)	(56.474)	(172.104)	(41.761)
Despesas com operações de seguros	(36.845)	(14.629)	(33.651)	(10.559)
Despesa com pró-labore	(72.426)	(23.376)	(76.150)	(24.744)
Serviços técnicos	(3.878)	(1.227)	(4.423)	(1.302)
Redução ao valor recuperável de prêmios, recuperação de indenizações e títulos a receber	(70.604)	(10.407)	(105.679)	(26.276)
Despesas com cobrança	(4.551)	(1.501)	(4.336)	(1.392)
Taxas de administração	(10.419)	(3.512)	(9.534)	(3.206)
Total	(370.991)	(111.126)	(405.877)	(109.240)

Notas Explicativas

30. Despesas operacionais de previdência

30.1. Despesas com benefícios e resgates

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Benefícios e resgates	(55.790)	(17.873)	(56.043)	(26.893)
Outros	(72)	-	-	-
Total	(55.862)	(17.873)	(56.043)	(26.893)

30.2. Custos de comercialização

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Comissões	(24.233)	(8.416)	(19.012)	(7.490)
Varição dos custos de comercialização diferidos	(3.408)	(963)	(7.342)	(1.566)
Total	(27.641)	(9.379)	(26.354)	(9.056)

31. Resultado de capitalização

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Receita operacional				
Receitas com administração de títulos de capitalização	-	-	3.860	-
Tributos sobre as vendas				
PIS	-	-	(26)	-
COFINS	-	-	(162)	-
Total	-	-	(188)	-
Outras receitas operacionais	848	250	11.065	131
Total de receitas	848	250	14.737	131
Despesa operacional				
Custo de comercialização	-	-	(2.484)	-
Outras despesas operacionais	(1.361)	(540)	(2.726)	(737)
Total de despesas	(1.361)	(540)	(5.210)	(737)
Total	(513)	(290)	9.527	(606)

32. Resultado dos planos de saúde administrados

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Receitas operacionais				
Prestação de serviços	65.733	21.649	61.090	19.852
Tributos sobre as vendas				
PIS	(591)	(143)	(896)	(127)
COFINS	(3.634)	(879)	(5.071)	(786)
ISS	(1.314)	(445)	(1.179)	(441)
Total de receitas	60.194	20.182	53.944	18.498
Despesas operacionais				
Custo de prestação de serviços	(2.117)	(724)	(2.337)	(751)
Auditoria médica	(2.291)	(806)	(1.892)	(634)
Outros	(5.665)	(2.057)	(8.826)	(2.046)
Total de despesas	(10.073)	(3.587)	(13.055)	(3.431)
Total	50.121	16.595	40.889	15.067

33. Gestão e administração de ativos

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Receitas operacionais				
Taxa de administração	47.329	16.452	52.591	18.797
Taxa de performance	12.905	(907)	1.657	158
Tributos sobre as vendas				
PIS	(502)	(140)	(482)	(172)
COFINS	(2.661)	(746)	(2.537)	(912)
ISS	(1.604)	(456)	(1.503)	(554)
Total de receitas	55.467	14.203	49.726	17.317
Despesas operacionais				
Comissão e corretagem	(1.810)	(616)	(2.174)	(519)
Custódia e controladoria	(2.341)	(791)	(2.215)	(923)
Outros	(273)	(208)	(187)	(45)
Total de despesas	(4.424)	(1.615)	(4.576)	(1.487)
Total	51.043	12.588	45.150	15.830

Notas Explicativas

34. Outras receitas operacionais

Em 30/09/2021, o saldo da rubrica "Outras receitas operacionais" no montante de R\$105.627 e R\$34.085 no período de nove meses e trimestre findo em 30/09/2021 (R\$41.646 e R\$29.262 para o período e trimestre findo em 30/09/2020 respectivamente), refere-se basicamente a serviços de backoffice prestados por empresas do grupo.

35. Despesas administrativas

Descrição	Companhia			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Pessoal próprio	(6.260)	(2.416)	(5.384)	(1.769)
Incentivo de ações	(481)	(165)	(10)	(2)
Serviços de terceiros	(1.747)	(896)	(10.843)	(3.257)
Localização e funcionamento	(1.557)	(303)	(1.827)	(431)
Despesas com tributos (a)	(12.377)	(11.805)	(2.289)	(263)
Outras despesas administrativas	(2.013)	(26)	(2.051)	(254)
Total	(24.435)	(15.611)	(22.404)	(5.976)

(a) A variação deve-se, principalmente, às contribuições de PIS e COFINS incidentes sobre a receita de JCP.

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Pessoal próprio	(536.811)	(176.931)	(483.325)	(160.406)
Incentivo de ações	(8.596)	(1.793)	(6.988)	(1.516)
Serviços de terceiros	(308.730)	(101.642)	(313.088)	(108.869)
Localização e funcionamento	(140.917)	(45.698)	(114.411)	(40.268)
Publicidade e propaganda	(44.461)	(29.239)	(30.774)	(13.582)
Participações no resultado	(54.901)	(16.260)	(39.709)	(13.291)
Despesas com tributos (a)	29.160	(27.344)	(31.709)	(9.397)
Outras despesas administrativas	(35.084)	(8.233)	(44.314)	(9.683)
Total	(1.100.340)	(407.140)	(1.064.318)	(357.012)

(a) Reversão no montante de R\$64.823 ocorrida em junho/2021 devido ao êxito obtido pela SulAmérica, em ação transitada em julgado em que se discutia a obrigação de pagamento da Taxa de Saúde Suplementar para ANS, conforme a nota 17.2.

Os benefícios aos funcionários, incluídos na rubrica "Pessoal próprio", estão representados de forma detalhada na tabela a seguir, não incluindo honorários da diretoria:

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Remunerações	(283.182)	(93.339)	(258.138)	(90.292)
Encargos sociais	(90.808)	(29.508)	(82.914)	(28.619)
Indenizações e rescisões	(16.602)	(4.068)	(16.625)	(6.674)
Vale alimentação, refeição e transporte	(51.763)	(16.607)	(47.842)	(15.521)
Seguro de vida, saúde e odontológico	(25.445)	(8.852)	(21.266)	(5.537)
Previdência privada	(3.115)	(794)	(5.577)	(1.945)
Outros benefícios	(5.846)	(2.961)	(6.195)	(2.499)
Total	(476.761)	(156.129)	(438.557)	(151.087)

36. Resultado financeiro

A composição do resultado financeiro e a abertura entre despesas e receitas financeiras, incluindo a respectiva classificação contábil, estão apresentadas nas tabelas a seguir:

36.1. Resultado financeiro por categoria

Descrição	Companhia			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Títulos e valores mobiliários	5.099	1.491	5.825	2.798
Valor justo por meio de resultado	5.025	628	3.025	(2)
Disponível para venda	74	863	2.800	2.800
Juros e correção monetária de empréstimos e financiamentos	(72.039)	(32.447)	(67.692)	(21.055)
Outros	(1.136)	233	1.610	(107)
Total	(68.076)	(30.723)	(60.257)	(18.364)

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Títulos e valores mobiliários	598.958	91.598	314.397	230.873
Valor justo por meio do resultado	37.809	(56.785)	(103.361)	33.321
Disponível para venda	231.202	107.391	155.158	42.829
Mantido até o vencimento	329.947	40.992	262.600	154.723
Juros e correção monetária de empréstimos e financiamentos	(72.039)	(32.447)	(67.692)	(21.055)
Operações de seguros - previdência e VGBL	(358.931)	37.096	(168.364)	(194.340)
Operações de seguros - outros	18.764	6.503	26.124	7.341
Juros e atualização monetária sobre depósitos judiciais, provisão de sinistros a liquidar em disputa judicial, provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	(75.522)	(26.343)	(29.682)	(12.790)
Juros de mora	(10)	(9)	(8)	(3)
Outros	50.144	34.487	15.767	4.518
Total	161.364	110.885	90.542	14.544

36.2. Receitas financeiras

Descrição	Companhia			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Valorização de cotas de fundos de investimentos	5.406	762	4.805	1.311
Títulos de renda fixa - públicos	1.179	864	3.079	3.079
Juros e atualização monetária sobre depósitos judiciais	-	-	1	1
Outras	996	914	3.122	578
Total	7.581	2.540	11.007	4.969

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Valorização de cotas de fundos de investimentos	1.717.043	530.274	2.251.591	574.561
Títulos de renda fixa - privados	44.112	22.743	37.072	9.529
Títulos de renda fixa - públicos	305.565	105.240	221.282	88.354
Títulos de renda variável	(1)	-	(1)	-
Operações de seguros	47.257	14.578	53.818	15.841
Juros e atualização monetária sobre depósitos judiciais	42.152	16.639	52.397	13.806
Atualização monetária de créditos tributários (a)	39.006	29.873	6.674	1.101
Outras	29.324	9.949	29.092	8.733
Total	2.224.458	729.296	2.651.925	711.925

(a) A variação refere-se basicamente à atualização dos créditos tributários reconhecidos no 3T21, conforme citado na nota 10.1.

36.3. Despesas financeiras

Descrição	Companhia			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Desvalorização de cotas de fundos de investimentos e de títulos públicos e privados	(1.481)	(133)	(2.059)	(1.592)
Juros e correção monetária de empréstimos e financiamentos	(72.039)	(32.447)	(67.692)	(21.055)
Atualização monetária e juros da provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	(25)	-	1	-
Outras	(2.112)	(683)	(1.514)	(686)
Total	(75.657)	(33.263)	(71.264)	(23.333)

Descrição	Consolidado			
	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Operações de seguros	(28.493)	(8.075)	(27.694)	(8.500)
Desvalorização de cotas de fundos de investimentos e de títulos públicos e privados	(1.467.761)	(566.661)	(2.195.464)	(441.488)
Juros e correção monetária de empréstimos e financiamentos	(72.039)	(32.447)	(67.692)	(21.055)
Atualização monetária e juros da provisão de sinistros a liquidar em disputa judicial, provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	(117.674)	(42.982)	(82.079)	(26.596)
Atualização monetária e juros das provisões técnicas - operações de previdência e VGBL	(358.931)	37.096	(168.364)	(194.340)
Juros de mora	(10)	(9)	(8)	(3)
Arrendamento mercantil	(12.122)	(3.958)	(12.177)	(3.775)
Outras	(6.064)	(1.375)	(7.905)	(1.624)
Total	(2.063.094)	(618.411)	(2.561.383)	(697.381)

Notas Explicativas

37. Demonstração dos cálculos de imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, calculados com base nas alíquotas oficiais, estão reconciliados para os valores reconhecidos nas demonstrações de resultado, conforme demonstrados a seguir:

Descrição	Período findo em 30/09/2021		Período findo em 30/09/2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro líquido antes da provisão para imposto de renda e de contribuição social	362.794	362.794	655.035	655.035
Despesas de imposto de renda e contribuição social às alíquotas oficiais	(90.699)	(32.651)	(163.759)	(58.953)
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
Correntes:				
Adições:				
Juros sobre o capital próprio	(31.330)	(11.279)	-	-
Provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	(37)	(13)	-	-
Despesas indedutíveis	(132)	(48)	(178)	(64)
Outras adições	(89)	(40)	(404)	(142)
Subtotal	(31.588)	(11.380)	(582)	(206)
Exclusões:				
Resultado positivo de equivalência patrimonial	113.826	40.977	184.424	66.393
Juros sobre o capital próprio	-	-	53.212	19.156
Apuração de indébito tributário (c)	4.304	1.570	-	-
Reversão da provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	-	-	2	1
Subtotal	118.130	42.547	237.638	85.550
Prejuízo fiscal e base negativa:				
Constituições	-	-	(48.896)	(17.603)
Receitas / (Despesas) com imposto de renda e contribuição social corrente	(4.157)	(1.484)	24.401	8.788
Diferidos:				
Constituição de crédito tributário sobre prejuízo fiscal / base negativa	4.719	1.699	49.056	17.660
Reversão de débitos tributários sobre atualizações de depósitos judiciais	(10)	(3)	-	-
Constituição da redução ao valor recuperável	(5)	(2)	-	-
Receitas / (Despesas) com imposto de renda e contribuição social diferido	4.704	1.694	49.056	17.660
Receitas / (Despesas) com imposto de renda e contribuição social	547	210	73.457	26.448
Alíquota efetiva	-0,15%	-0,06%	-11,21%	-4,04%
Alíquota efetiva combinada		-0,21%		-15,25%

Descrição	Período findo em 30/09/2021		Período findo em 30/09/2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro líquido antes da provisão para imposto de renda e de contribuição social	183.619	183.619	1.073.713	1.073.713
Despesas de imposto de renda e contribuição social às alíquotas oficiais	(45.905)	(36.724)	(268.428)	(161.057)
Diferencial da alíquota da contribuição social (a)	-	18.340	-	2.079
Alíquota nominal	25%	20%	25%	15%
Correntes:				
Adições:				
Provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	-	-	(29.501)	(16.872)
Despesas indedutíveis	(5.788)	(1.355)	(10.252)	(1.757)
Resultado negativo com equivalência patrimonial	(2.655)	(1.569)	(1.734)	(916)
Provisão para redução ao valor recuperável	(14.725)	(8.520)	(5.415)	(6.022)
Encargos sobre participações nos lucros	(6.228)	(3.719)	(5.464)	(3.131)
Outras	-	-	(2.965)	(3.129)
Subtotal	(29.396)	(15.163)	(55.331)	(31.827)
Exclusões:				
Atualizações de depósitos judiciais	2.702	1.759	3.803	2.205
Reversão da provisão para ações judiciais e obrigações fiscais	40.212	26.566	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	57.500	20.700
Reversão de provisões não dedutíveis	12.390	7.567	11.806	7.019
Apuração de indébito tributário (c)	79.149	58.832	-	-
Outras	28.029	17.134	-	-
Subtotal	162.482	111.858	73.109	29.924
Prejuízo fiscal e base negativa:				
Constituições (b)	(89.752)	(53.984)	(90.950)	(42.356)
Compensações (b)	247	1.584	9.112	6.839
Subtotal	(89.505)	(52.400)	(81.838)	(35.517)
Redução de incentivos fiscais	1.198	-	6.371	-
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	(1.126)	25.911	(326.117)	(196.398)
Diferidos:				
Constituição de crédito tributário sobre prejuízo fiscal / base negativa	95.748	54.937	83.793	36.818
Constituição / (Reversão) de crédito tributário sobre diferenças temporárias	(17.797)	(13.366)	8.278	8.654
Constituição / Reversão de débitos tributários sobre atualizações de depósitos judiciais	22.576	13.433	41.324	24.565
Constituição da redução ao valor recuperável	(62)	(23)	-	-
Receitas com imposto de renda e contribuição social diferido	100.465	54.981	133.395	70.037
Despesas com imposto de renda e contribuição social	99.339	80.892	(192.722)	(126.361)
Alíquota efetiva	-54,10%	-44,05%	17,95%	11,77%
Alíquota efetiva combinada		-98,15%		29,72%

(a) Refere-se ao diferencial da alíquota da contribuição social entre empresas financeiras e equiparadas (20%) e subsidiárias não financeiras (9%);

(b) As constituições são referentes a empresas do grupo que apresentaram prejuízo fiscal no período e as foram feitas pelas empresas que apresentaram lucro fiscal, com base nos limites estabelecidos em lei; e

(c) Conforme mencionado na nota 10.1., em função da decisão do STF e em sede de repercussão geral em que afasta a tributação de IRPJ e CSLL incidente sobre receitas provenientes da correção com base na taxa SELIC de débitos tributários, a SulAmérica registrou o benefício econômico, em conformidade com sua melhor estimativa, no montante de R\$259.949.

Notas Explicativas

38. Imposto de renda e contribuição social sobre ajustes alocados diretamente no resultado abrangente

Descrição	Companhia	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Plano de pensão de benefício definido
Período findo em 30/09/2021		
		Total
Base de cálculo	(23)	479
Imposto de renda	6	(120)
Contribuição social	2	(43)
Total	8	(163)
Líquido	(15)	301

Descrição	Companhia	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Trimestre findo em 30/09/2021		
Base de cálculo	(1.110)	(1.110)
Imposto de renda	277	277
Contribuição social	100	100
Total	377	377
Líquido	(733)	(733)

Descrição	Companhia	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Período findo em 30/09/2020		
Base de cálculo	(1.388)	(1.388)
Imposto de renda	347	347
Contribuição social	125	125
Total	472	472
Líquido	(916)	(916)

Descrição	Companhia	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Trimestre findo em 30/09/2020		
Base de cálculo	(1.388)	(1.388)
Imposto de renda	347	347
Contribuição social	125	125
Total	472	472
Líquido	(916)	(916)

Descrição	Consolidado	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Plano de pensão de benefício definido
Período findo em 30/09/2021		
		Total
Base de cálculo	(153.406)	525
Imposto de renda	38.351	(131)
Contribuição social	23.011	(79)
Diferença de alíquotas (a)	(2.402)	21
Total	58.960	(189)
Líquido	(94.446)	336

Descrição	Consolidado	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Trimestre findo em 30/09/2021		
Base de cálculo	(76.679)	(76.679)
Imposto de renda	19.160	19.160
Contribuição social	11.496	11.496
Diferença de alíquotas (a)	(809)	(809)
Total	29.847	29.847
Líquido	(46.832)	(46.832)

Descrição	Consolidado	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Período findo em 30/09/2020		
Base de cálculo	(134.777)	(134.777)
Imposto de renda	33.749	33.749
Contribuição social	20.232	20.232
Diferença de alíquotas (a)	(1.720)	(1.720)
Total	52.261	52.261
Líquido	(82.516)	(82.516)

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado	
	Trimestre findo em 30/09/2020	
	Ativos financeiros disponíveis para venda	Total
Base de cálculo	(25.759)	(25.759)
Imposto de renda	6.504	6.504
Contribuição social	3.885	3.885
Diferença de alíquotas (a)	(570)	(570)
Total	9.819	9.819
Líquido	(15.940)	(15.940)

(a) Refere-se ao diferencial da alíquota da contribuição social entre empresas financeiras e equiparadas (15%) e subsidiárias não financeiras (9%).

39. Contratos de aluguel

Rio de Janeiro

Em 17/09/2018, a TRADITIO (nova denominação da SALIC) celebrou novo contrato de locação, do imóvel da sede da matriz no Rio de Janeiro, com prazo de 10 anos e início de vigência a partir de 18/04/2019. Para o primeiro ano, o aluguel foi pago em uma única parcela em 18/04/2020. A partir do segundo ano de vigência do contrato, as parcelas serão pagas mensalmente, sempre no dia 5 do mês subsequente. O contrato prevê reajuste anual pelo IGP-M, porém, as partes acordaram que o contrato não sofrerá correção para 2021 e, além disso, houve uma redução proporcional do pagamento da cota a partir de julho de 2021 mediante a entrega de parte do espaço utilizado pela SulAmérica. O referido contrato de locação possui cláusulas que restringem a capacidade da Companhia e o locador rescindirem unilateralmente o contrato. A rescisão unilateral voluntária acarretará no pagamento de indenização à outra parte, nas condições estipuladas no contrato. O montante reconhecido em conformidade com o IFRS 16 (CPC 06 (R2)), encontra-se detalhado na nota 14.

São Paulo

Em 04/07/2013, a CIA. SAÚDE assinou contrato de locação para a nova sede da SulAmérica em São Paulo. O prazo da locação é de 10 anos, contados a partir de 15/06/2015, podendo ser renovado automaticamente por períodos de 5 anos, por 3 ciclos consecutivos. Durante o período de vigência do contrato a CIA. SAÚDE se comprometeu a pagar mensalmente o valor original de R\$1.833, reajustada anualmente, em junho de cada ano, pela variação acumulada do IGP-M. Para o próximo ciclo de 12 meses, foi renegociada junto ao locador a atualização do contrato com um índice próximo a inflação real do período, em função da alta do IGP-M no cenário de pandemia. O montante reconhecido em conformidade com o IFRS 16 (CPC 06 (R2)) encontra-se detalhado na nota 14.

40. Outras informações - Seguros

Em 30/09/2021, a SulAmérica tinha, como principais coberturas, a cobertura para danos materiais de R\$385.743 (R\$559.070 em 31/12/2020), cobertura para fenômenos naturais de R\$41.730 (R\$41.730 em 31/12/2020), cobertura para responsabilidade civil de R\$27.000 (R\$25.000 em 31/12/2020) e cobertura para perda de aluguel, danos elétricos e quebra de vidros de R\$16.299 (R\$16.299 em 31/12/2020), totalizando uma cobertura de R\$470.772 (R\$642.099 em 31/12/2020).

41. Transações que não envolvem caixa ou equivalente de caixa nas atividades de investimento e financiamento

A Companhia aumentou, com juros sobre o capital próprio, o capital da TRADITIO (nova denominação da SALIC) e na CIA SAÚDE no montante de R\$12.160 e R\$78.781, respectivamente, conforme descrito na nota 15.1. A Companhia subscreveu capital a integralizar na INTEGRALE no montante de R\$6.300 com previsão de pagamento em 12 meses. Ademais, a Companhia aumentou o capital social no montante de R\$1.000.000 através de capitalização de parte da reserva estatutária, conforme nota 24.1.

42. Evento subsequente

Emissão de Debêntures

Em 26/10/2021, a Companhia comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da Companhia aprovou, nesta data, a realização da 9ª (nona) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em 2 (duas) séries ("Emissão" e "Debêntures", respectivamente). A Emissão será composta por 1.500.000 (um milhão e quinhentas mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (um mil reais), perfazendo o valor total da Emissão de R\$1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), na data de emissão. As Debêntures da primeira série e as Debêntures da segunda série terão vencimento em 8 de novembro de 2026 e 8 de novembro de 2028, respectivamente. Os recursos líquidos obtidos pela Companhia com a Emissão serão integralmente utilizados para fins corporativos diversos.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Outras informações que a Companhia entenda relevantes

(em milhares de reais, exceto onde mencionado)

1. Introdução

A **SUL AMÉRICA S/A**, em virtude de constituir-se em uma empresa de participação que investe em empresas que atuam preponderantemente no segmento de seguros e previdência privada, adaptou suas informações anuais consolidadas para melhor apresentação. Tendo em vista que a forma de apresentação das informações anuais disponibilizada pelo Sistema Empresas.Net para empresas de participação diverge do formato de publicação anteriormente mencionado, apresentamos uma comparação e o balanço patrimonial consolidado e as demonstrações do resultado consolidadas para o período findo em 30/09/2021.

1.1. Comparação entre o Modelo de Publicação requerido para empresas que atuam no segmento de seguros e previdência privada x Modelo Sistema CVM/ITR

Balanços Patrimoniais – Ativo

			Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020
1.01.03.01	Empresas.Net	Ativo circulante		
		Cientes	1.333.797	1.597.858
		Receíveis	1.333.797	1.597.858
1.01.06	Empresas.Net	Tributos a recuperar	285.100	178.218
		Tributos	285.100	178.218
1.01.08	Empresas.Net	Outros ativos circulantes	480.973	421.284
1.01.08.03	Empresas.Net	Outros	480.973	421.284
		Ativos de Resseguros	67.254	46.430
		Custos de comercialização diferidos	374.671	339.564
		Outros	39.048	35.290
		Ativo não circulante		
		Ativo realizável a longo prazo		
1.02.01.03	Empresas.Net	Contas a receber	1.627.558	1.591.649
		Receíveis	1.627.558	1.591.649
1.02.01.06	Empresas.Net	Tributos diferidos	1.710.432	1.257.804
		Tributos	1.710.432	1.257.804
1.02.01.09	Empresas.Net	Outros ativos não circulantes	3.232.710	3.679.965
		Depósitos judiciais e fiscais	2.268.708	2.795.301
		Ativos de resseguro	8.896	7.601
		Custos de Comercialização diferidos	804.215	706.686
		Outros	7.966	6.250
		Ativos de arrendamentos	142.925	164.127

Balanços Patrimoniais - Passivo

			Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020
2.01.01	Empresas.Net	Passivo circulante		
		Obrigações sociais e trabalhistas	79.782	52.254
2.01.03	Empresas.Net	Obrigações fiscais	219.408	233.535
2.01.05	Empresas.Net	Outras obrigações	1.046.109	1.199.719
		Contas a pagar	1.027.597	1.117.144
		Passivos de seguros e resseguros	297.292	343.129
		Outros	20.410	25.235
2.01.04	Empresas.Net	Empréstimos e financiamentos	681.319	579.139
		Empréstimos e financiamentos	681.319	579.139
2.01.06	Empresas.Net	Provisões	6.441.706	6.346.941
		Provisões técnicas - seguros	6.273.337	6.215.396
		Provisões judiciais	168.369	131.545
		Passivo não circulante		
2.02.02	Empresas.Net	Outras obrigações	257.249	305.945
		Contas a pagar	187.950	232.503
		Débitos com Outras Partes Relacionadas	68.999	73.096
		Outros	300	346
2.02.04	Empresas.Net	Provisões	9.310.719	10.037.280
2.02.04.01	Empresas.Net	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.779.256	2.344.198
		Provisões judiciais	1.779.256	2.344.198
2.02.04.02	Empresas.Net	Outras Provisões	7.531.463	7.693.082
		Provisões técnicas - seguros	7.600.462	7.766.178

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Demonstrações de Resultados dos Exercícios

			30/09/2021	Consolidado 30/09/2020
3.01	Empresas.Net	Receita de Vendas de Bens e/ou Serviços	15.153.866	14.225.385
		Seguros	14.850.955	14.013.975
		Previdência	569.039	605.036
		Capitalização	848	14.737
		Planos de saúde administrados	60.194	53.944
		Gestão e administração de ativos	55.467	49.726
		Outras receitas operacionais	105.627	41.646
		Variações das provisões técnicas de prêmios - seguros	(26.256)	(48.732)
		Variações das provisões técnicas de prêmios - previdência	(462.008)	(504.947)
3.02	Empresas.Net	Custo de bens e/ou serviços vendidos	(14.031.030)	(12.138.536)
		Seguros	(13.918.259)	(12.021.324)
		Previdência	(96.913)	(94.371)
		Capitalização	(1.361)	(5.210)
		Planos de saúde administrados	(10.073)	(13.055)
		Gestão e administração de ativos	(4.424)	(4.576)
3.04.02	Empresas.Net	Despesas gerais e administrativas	(1.100.340)	(1.064.318)
		Despesas administrativas	(1.100.340)	(1.064.318)

1.2. Balanço patrimonial e Demonstração do resultado conforme publicado pela SulAmérica S.A.

Sul América S.A. e Controladas
Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(em milhares de reais)

		Notas	30/09/2021	Consolidado 31/12/2020
Ativo				
Circulante			18.563.174	18.990.312
	Caixa e equivalentes de caixa	7	803.133	956.465
	Aplicações financeiras	8	15.660.171	15.836.487
	Recebíveis	9	1.333.797	1.597.858
	Tributos	10.1	285.100	178.218
	Ativos de resseguro	11	67.254	46.430
	Custos de comercialização diferidos	12	374.671	339.564
	Outros	-	39.048	35.290
Não circulante			9.148.118	8.878.809
	Aplicações financeiras	8	1.506.181	1.315.335
	Recebíveis	9	1.627.558	1.591.649
	Depósitos judiciais e fiscais	22.1	2.268.708	2.795.301
	Ativos de resseguro	11	8.896	7.601
	Custos de comercialização diferidos	12	804.215	706.686
	Tributos	10.1	1.710.432	1.257.804
	Outros	-	7.966	6.250
	Ativos de arrendamentos	14	142.925	164.127
	Investimentos	15	96.065	106.450
	Imobilizado	-	108.789	109.968
	Intangível	16	866.383	817.638
Total do ativo			27.711.292	27.869.121

Sul América S.A. e Controladas
Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(em milhares de reais)

		Notas	30/09/2021	Consolidado 31/12/2020
Passivo				
Circulante			8.468.324	8.411.588
	Contas a pagar	17	1.027.597	1.117.144
	Empréstimos e financiamentos	18	681.319	579.139
	Passivos de seguros e resseguros	20	297.292	343.129
	Provisões técnicas de seguros	21	6.273.337	6.215.396
	Provisões judiciais	22.2	168.369	131.545
	Outros	-	20.410	25.235
Não circulante			10.983.374	11.353.762
	Contas a pagar	17	187.950	232.503
	Empréstimos e financiamentos	18	1.415.406	1.010.537
	Provisões técnicas de seguros	21	7.600.462	7.766.178
	Provisões judiciais	22.2	1.779.256	2.344.198
	Outros	-	300	346
Patrimônio líquido			8.259.594	8.103.771
	Capital social	24.1	4.619.882	3.619.882
	Reservas	24.2	4.380.130	5.331.251
	Reservas de capital	-	382.709	333.830
	Reservas de lucros	-	3.997.421	4.997.421
	(-) Ações em tesouraria	24.4	(950.597)	(787.776)
	Ajustes de avaliação patrimonial	24.3	(156.055)	(61.329)
	Lucros acumulados	-	363.551	-
	Participação de acionistas não controladores	-	2.683	1.743
Total do passivo e patrimônio líquido			27.711.292	27.869.121

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Sul América S.A. e Controladas

Demonstrações de resultados para os nove meses e trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Consolidado			
	Notas	Período findo em 30/09/2021	Trimestre findo em 30/09/2021	Período findo em 30/09/2020	Trimestre findo em 30/09/2020
Receitas operacionais líquidas		15.642.130	5.245.194	14.779.064	5.059.231
Seguros		14.850.955	5.000.568	14.013.975	4.748.221
Prêmios líquidos	26	14.815.198	4.992.271	13.978.578	4.739.496
Outras receitas operacionais	-	35.757	8.297	35.397	8.725
Previdência		569.039	175.906	605.036	245.802
Prêmios, rendas e taxa de gestão líquidos	27	569.039	175.906	605.024	245.802
Outras receitas operacionais	-	-	-	12	-
Capitalização	31	848	250	14.737	131
Planos de saúde administrados	32	60.194	20.182	53.944	18.498
Gestão e administração de ativos	33	55.467	14.203	49.726	17.317
Outras receitas operacionais	34	105.627	34.085	41.646	29.262
Variações das provisões técnicas de prêmios	-	(488.264)	(146.956)	(553.679)	(229.149)
Seguros	28	(26.256)	(10.468)	(48.732)	(21.815)
Previdência	28	(462.008)	(136.488)	(504.947)	(207.334)
Despesas operacionais		(14.031.030)	(4.741.038)	(12.138.536)	(4.075.603)
Seguros		(13.918.259)	(4.703.441)	(12.021.324)	(4.027.091)
Sinistros	29.1	(12.479.164)	(4.246.240)	(10.613.070)	(3.587.452)
Custos de comercialização	29.2	(1.068.104)	(346.075)	(1.002.377)	(330.399)
Outras despesas operacionais	29.3	(370.991)	(111.126)	(405.877)	(109.240)
Previdência		(96.913)	(31.855)	(94.371)	(42.857)
Despesas com benefícios e resgates	30.1	(55.862)	(17.873)	(56.043)	(26.893)
Custos de comercialização	30.2	(27.641)	(9.379)	(26.354)	(9.056)
Outras despesas operacionais	-	(13.410)	(4.603)	(11.974)	(6.908)
Capitalização	31	(1.361)	(540)	(5.210)	(737)
Planos de saúde administrados	32	(10.073)	(3.587)	(13.055)	(3.431)
Gestão e administração de ativos	33	(4.424)	(1.615)	(4.576)	(1.487)
Margem bruta operacional	-	1.122.836	357.200	2.086.849	754.479
Despesas administrativas	35	(1.100.340)	(407.140)	(1.064.318)	(357.012)
Resultado financeiro	36.1	161.364	110.885	90.542	14.544
Resultado de equivalência patrimonial	15	(10.622)	(2.594)	(6.936)	(3.081)
Resultado patrimonial	-	10.381	(1.336)	(32.424)	(28.223)
Resultado antes de impostos e contribuições		183.619	57.015	1.073.713	380.707
Imposto de renda e contribuição social	37	180.231	223.252	(319.083)	(94.714)
Lucro líquido do período proveniente das operações continuadas	-	363.850	280.267	754.630	285.993
Lucro líquido do período proveniente das operações descontinuadas	13	-	-	1.550.213	1.440.837
Lucro líquido do período		363.850	280.267	2.304.843	1.726.830
Lucro líquido do período atribuível a:					
Acionistas da Companhia	-	363.551	280.319	2.305.153	1.727.064
Acionistas não controladores de controlada indireta	-	299	(52)	(310)	(234)
Lucro líquido do período	-	363.850	280.267	2.304.843	1.726.830
Resultado básico por ação atribuído aos acionistas	24.6				
Por ação preferencial (em R\$)		0,3068	0,2331	1,9990	1,4957
Por ação ordinária (em R\$)		0,3075	0,2332	1,9738	1,4779
Resultado diluído por ação atribuído aos acionistas	24.6				
Por ação preferencial (em R\$)		0,3042	0,2313	1,9802	1,4822
Por ação ordinária (em R\$)		0,3062	0,2323	1,9646	1,4713
Resultado básico por ação de operações em continuidade atribuído aos acionistas	24.6				
Por ação preferencial (em R\$)		0,3068	0,2331	0,6547	0,2479
Por ação ordinária (em R\$)		0,3075	0,2332	0,6464	0,2449
Resultado diluído por ação de operações em continuidade atribuído aos acionistas	24.6				
Por ação preferencial (em R\$)		0,3042	0,2313	0,6485	0,2456
Por ação ordinária (em R\$)		0,3062	0,2323	0,6434	0,2438

2. Câmara de Arbitragem

A Companhia, seus acionistas e administradores estão vinculados à arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme artigo 47 do seu Estatuto Social.

2.1. Anexo III – Acionistas com mais de 5% das ações de cada espécie e classe

Posição acionária dos detentores de mais de 5% das ações de cada espécie e classe da companhia, até o nível de pessoa física
Posição em 30 de Setembro de 2021
(em unidade de ações)

Sul América S/A

Acionista	Quantidade de ações ordinárias	%	Quantidade de ações preferenciais	%	Quantidade total de ações	%
Sulasapar Participações S.A.	321.772.204	52,32	53.571	0,01	321.825.775	26,78
Outros Acionistas	293.288.890	47,68	586.577.837	99,99	879.866.727	73,22
Subtotal	615.061.094	100,00	586.631.408	100,00	1.201.692.502	100,00
Ações em Tesouraria	25.280.433		50.560.875		75.841.308	
Total	640.341.527		637.192.283		1.277.533.810	

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Distribuição do capital social da pessoa jurídica (acionista da companhia) até o nível de pessoa física
Posição em 30 de Setembro de 2021
(em unidade de ações)

Sulasapar Participações S/A

Acionista	Quantidade de ações ordinárias	%	Quantidade total de ações	%
Sulemisa Participações Ltda.	627.329	25%	627.329	25%
Sultaso Participações Ltda.	627.329	25%	627.329	25%
Sularis S.Á.R.L.	418.220	17%	418.220	17%
Sulaver S. Á R.L.	418.220	17%	418.220	17%
Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas	418.220	17%	418.220	17%
Ema Mercedes Anita Sanchez de Larragoiti	2	0%	2	0%
Subtotal	2.509.320	100%	2.509.320	100%
Ações em Tesouraria	796.082		796.082	
Total	3.305.402		3.305.402	

2.2. Anexo IV – Posição dos controladores, administradores e ações em circulação

Posição acionária consolidada dos controladores e administradores e ações em circulação
Posição em 30 de Setembro de 2021

	Quantidade de ações ordinárias	%	Quantidade de ações preferenciais	%	Quantidade total de ações	%
Controladores	330.878.755	53,80	18.266.679	3,11	349.145.434	29,05
Administradores						
Conselho de Administração	741.892	0,12	1.483.784	0,25	2.225.676	0,19
Diretoria	140.498	0,02	280.996	0,05	421.494	0,04
Comitês	24.817	0,00	49.634		74.451	0,01
Ações em circulação	283.275.132	46,06	566.550.315	96,58	849.825.447	70,72
Subtotal	615.061.094	100,00	586.631.408	99,99	1.201.692.502	100,00
Ações em Tesouraria	25.280.433		50.560.875		75.841.308	
Total	640.341.527		637.192.283		1.277.533.810	

3. Atendimento à Instrução CVM nº 381 de 14 de janeiro de 2003

Em 09/03/2020, a Sul América S.A. e suas controladas contrataram a Ernst & Young Auditores Independentes S.S. para a prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras (individual e consolidada) pelo prazo de 5 anos.

Durante o período de nove meses findo em 30/09/2021, a EY não prestou serviços de outra natureza para a Companhia e suas controladas que não os de auditoria externa, exceto pelos serviços de auditoria atuarial e revisão fiscal de bases mensais e ECF's no montante de R\$412, que representam 36% do total dos serviços de auditoria externa.

A SulAmérica possui uma política de transações com partes relacionadas disponível no site www.sulamerica.com.br/ri. Durante o período de nove meses findo em 30/09/2021, não houve transações entre a EY e a SulAmérica que pudessem ser classificadas como transações entre partes relacionadas.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da
Sul América S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Sul América S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Roberto Martorelli
Sócio
Contador CRC-1RJ106103/O-0

Marcelo Felipe L. de Sá
Sócio
Contador CRC-1 RJ094644/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

SUL AMÉRICA S.A.
CNPJ: 29.978.814/0001-87

Demonstrações Financeiras – SASA 3T21

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Aos 8 (oito) dias do mês de novembro de 2021, o Conselho Fiscal da Sul América S.A., no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame do Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Contábeis referentes ao terceiro trimestre de 2021, findo em 30 de setembro, devidamente auditado pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S, sem apresentação de ênfases e/ou ressalvas, elaborado de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil.

O Conselho Fiscal, por unanimidade, concluiu que os documentos apresentados refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a situação patrimonial, financeira e de gestão da Companhia.

Rio de Janeiro, 8 de novembro de 2021.

Gaspar Carreira Junior
CPF: 000.459.657-90

Leonardo de Mello Biar
CPF: 083.298.297-07

Vitor Manuel Ribeiro da Cruz Moura
CPF: 760.073.247-53

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

SUL AMÉRICA S.A.
CNPJ/MF nº 29.978.814/0001-87

NIRE 3330003299-1

Companhia Aberta de Capital Autorizado

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras:

Os diretores estatutários da Sul América S.A., companhia aberta de capital autorizado com sede na Cidade do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ n. 29.978.814/0001-87, nos termos do inciso VI do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia para o período findo em 30/09/2021.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

SUL AMÉRICA S.A.
CNPJ/MF nº 29.978.814/0001-87

NIRE 3330003299-1

Companhia Aberta de Capital Autorizado

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores:

Os diretores estatutários da Sul América S.A., companhia aberta de capital autorizado com sede na Cidade do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ n. 29.978.814/0001-87, nos termos do inciso V do parágrafo 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S.S., sobre as demonstrações financeiras da Companhia para o período findo em 30/09/2021.