

sua realização não seja mais provável no prazo regulamentar. **c. Benefícios aos empregados**
i) Obrigações de curto prazo: As obrigações de benefícios de curto prazo para empregados são reconhecidas pelo valor esperado a ser pago e lançadas como despesa à medida que o serviço respectivo é prestado. **ii) Planos de contribuição definida:** A Companhia oferece aos seus diretores complementação de aposentadoria através da Seguros Unimed sob a forma de renda mensal temporária vitalícia. O plano de previdência complementar é financiado pelo aporte de contribuição patrocinada pelo plano de previdência complementar administrado pela própria Companhia para seus funcionários, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). O PGBL é um plano de previdência do tipo contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições pagas pela empresa patrocinadora. A idade mínima para o recebimento dos benefícios é de 60 anos, respeitado o período mínimo de cinco anos de contribuição ao plano. As obrigações atuariais do PGBL estão integralmente cobertas pelo FIE correspondente. Outros benefícios de curto prazo, tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e seguro de invalidez, são oferecidos aos empregados sob a modalidade de plano de previdência complementar, com o objetivo de proporcionar aos empregados acesso a transporte, convênio estacionamento, vale refeição e vale alimentação, sa- benefícios aos funcionários e são reconhecidos no resultado do exercício à medida que são incorridos. **p. Lucro líquido por ação**
 O lucro líquido por ação é calculado dividindo-se o lucro pelo número de ações nominativas em poder dos acionistas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

4 GERENCIAMENTO DE RISCOS

O processo de gerenciamento de riscos é conduzido pelo Conselho de Administração, Diretoria e demais colaboradores, sendo aplicado no estabelecimento de estratégias, formuladas para identificar e avaliar os riscos em toda a Companhia, eventos em potencial, os quais são capazes de afetá-la, possibilitando que a Administração os conheça, de modo a mantê-los compatíveis com o apetite ao risco desejado. Esse processo habilita os colaboradores, em todos os níveis, a entender melhor os riscos aos quais seus processos estão expostos e em ações relacionadas ao processo de gerenciamento de riscos, especialmente no tratamento das exposições mais relevantes para o negócio. Adicionalmente, a metodologia adotada permite a identificação dos pontos críticos da operação, permitindo monitorar os riscos de subscrição, mercado, liquidez, crédito, legal e operacional. Para fazer frente aos eventos de risco aos quais estamos expostos, essa estrutura é compatível com a natureza e complexidade dos produtos, serviços e processos da Companhia. O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva da Unimed Seguros Patrimoniais S.A., no desempenho de suas atribuições como agentes de governança, contam com o suporte de Comitês de Assessoramento abaixo mencionados, compostos por membros da Diretoria Executiva, corpo técnico de colaboradores da Companhia e eventuais convidados de áreas específicas, possibilitando uma análise aprofundada das matérias de competência de cada Comitê:

Comitê de Governança, Riscos, Compliance e Auditoria: O Comitê de Governança, Riscos, Compliance e Auditoria tem por objetivo garantir a transparência e a ética na Companhia, zelando pela adoção e implementação de práticas éticas e anticorrupção, além de assegurar a integridade do negócio, incluindo avaliação qualitativa e quantitativa, de forma a assegurar a boa gestão dos recursos e a valorização do seu patrimônio e aderência ao ambiente regulatório, incluindo os aspectos de melhoria da estrutura de controles internos identificados pelas Auditorias interna e externa.

Comitê de Investimentos: O Comitê de Investimentos tem por objetivo analisar e aprovar as propostas de aplicações dos recursos financeiros a ser realizadas pela Companhia, observadas: segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dos investimentos, de acordo com a legislação vigente, a Política de Investimentos e outras diretrizes que venham a ser adotadas pela Administração da Companhia.

Comitê de Produtos e Clientes: O Comitê de Produtos e Clientes tem por objetivo definir a criação e o lançamento de produtos, bem como gerir seu desempenho e introdução dos mesmos no mercado, visando à satisfação dos clientes e a geração de novos negócios.

Comitê de Inovação: Tem por objetivo identificar oportunidades de melhoria e definir planos de ação em relação às ideias, sugestões e reclamações.

Comitê de Tecnologia: O Comitê de Tecnologia tem por finalidade assessorar a Diretoria em temas relacionados a tendências tecnológicas e novos modelos de negócios, projetos ou iniciativas de inovação, bem como acompanhar a execução da estratégia corporativa de Tecnologia da Informação, respeitando as diretrizes aprovadas pelo Conselho de Administração, e contribuindo para fortalecimento e o alinhamento organizacional.

Comitê de Conduta Ética: Órgão de natureza multidisciplinar e independente, cuja finalidade é promover a legitimação, o respeito, o cumprimento e o aprimoramento constante dos valores corporativos e do Código de Conduta Ética da Companhia.

Gestão de Capital: A Unimed Seguros Patrimoniais S.A. segue a estrutura de gerenciamento de capital da sua controladora, Unimed Seguradora S.A., a qual é suportada por política específica, aprovada pela Diretoria, tendo em vista a importância estratégica da gestão adequada dos ativos, passivos e responsabilidades, limites de suficiência, mecanismos de monitoramento e planos para reequilíbrio, quando constatadas irregularidades. A Diretoria Financeira, Técnica e Atuarial é responsável pela gestão e apuração dos resultados. De maneira independente, a área de Governança, Riscos e Compliance monitora a aderência da alocação de capital em relação aos critérios regulatórios emitidos pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). São avaliados os requerimentos de capital necessários para suportar os riscos aos quais a Unimed Seguros Patrimoniais S.A. está exposta, o que inclui o capital necessário para suportar os riscos de crédito, mercado, subscrição, legal e operacional. O capital necessário para suportar riscos está demonstrado, na Nota Explicativa nº 18e.

Comissão de Gestão de Crises: Órgão de natureza multidisciplinar e independente, cujo objetivo é estabelecer procedimentos, regras, que permitam a atuação rápida da Companhia na sustentabilidade do negócio. *Nossa Comissão de Gestão de Crises* institui frentes de trabalho voltadas para atender todas os nossos stakeholders, com o objetivo de garantir nossa missão, que é "Cuidar das pessoas e das instituições, protegendo a vida, o patrimônio e o futuro". Quando deflagrada a situação de crise, acionamos nosso Plano de Continuidade dos Negócios, com o objetivo de garantir a segurança de nossos colaboradores e pleno funcionamento da operação, por meio do trabalho remoto, bem como a formulação de cenários de stress e acompanhamento de aspectos operacionais e financeiros, fornecendo subsídios para a estratégia de enfrentamento da crise.

a. Risco de subscrição: O risco de subscrição é gerenciado por meio de políticas de aceitação dos processos de gestão de riscos dos contratos de seguros/resseguros e das definições de premissas e acompanhamento das provisões técnicas. A teoria da probabilidade é aplicada para a precificação, e o teste de sensibilidade é utilizado para simular o impacto de variações nos dados estatísticos e mitigação do risco das provisões, a Companhia possui os seguintes procedimentos: **Testes de consistência das metodologias de constituição das provisões** - Neste procedimento, realizado no mínimo anualmente, é avaliada a adequação das metodologias utilizadas para a constituição das provisões técnicas. **Acompanhamento mensal da variação das provisões técnicas** - São analisadas as variações observadas nas provisões técnicas para acompanhamento da sua adequação. Os procedimentos acima indicados são utilizados para definir, se necessário, mudanças na metodologia de cálculo das provisões, revisão dos procedimentos de cálculo, e na tomada de decisão. (f) Análise de sensibilidade: O teste de sensibilidade foi elaborado para explicitar como seriam afetados o resultado e o patrimônio líquido caso ocorressem alterações razoavelmente possíveis nas provisões técnicas de subscrição, mercado, liquidez, crédito e legal. Foi realizada uma análise de sensibilidade sobre a ocorrência dos sinistros que poderia afetar a provisão de IBNR. Foi considerado aumento de 5 p.p. na sinistralidade para verificar o impacto na Provisão de Sinistros a Liquidar. Para cada teste, é demonstrado o impacto de uma mudança razoável e possível em apenas um único fator.

Impacto no Resultado e Patrimônio Líquido												
2024												
Premissas	2025				2025				2024			
	Bruto resseguro		Líquido resseguro		Bruto resseguro		Líquido resseguro		Bruto resseguro		Líquido resseguro	
Aumento sinistralidade	703		359		547		289		547		289	
Diminuição sinistralidade	(703)		(359)		(547)		(289)		(547)		(289)	
(II) Desenvolvimento de sinistros: O quadro de desenvolvimento de sinistros tem como objetivo ilustrar o risco de seguro inerente, comparando os sinistros pagos com as suas respectivas provisões.												
Sinistros brutos de resseguro												
	Até											
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total		
No ano do aviso	5.571	15.516	10.794	11.865	15.820	26.579	34.633	32.339	37.755	37.755		
Um ano após	5.897	9.339	10.771	11.426	16.549	24.336	33.261	30.831	– 30.831			
Dois anos após	5.579	9.632	10.130	10.478	15.772	23.388	32.040	– 32.040				
Tres anos após	5.457	9.380	10.103	10.570	15.179	23.202	– 23.202					
Quatro anos após	5.376	8.778	10.130	10.130	14.035	– 14.035						
Cinco anos após	5.292	9.604	9.574	9.033	– 9.033							
Seis anos após	5.324	9.179	8.557	– 8.557								
Sete anos após	5.378	9.300	– 9.300									
Oito anos	–											
(ou mais) após	5.378	–		–							– 5.378	
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2025	5.378	9.300	8.557	9.033	14.035	23.202	32.040	30.831	37.755	170.131		
Diferença entre as estimativas inicial e final	193	6.216	2.237	2.832	1.785	3.377	2.593	1.508	–		20.742	
Pagamentos de sinistros efetuados												
Sinistros Pendentes em 31/12/2025	3.902	7.141	4.318	4.998	5.894	11.944	19.516	16.271	11.131	85.116		
IBNR	11.796											
IBNEr	5.180											
Avisados	–	121	(1.017)	(1.097)	(1.164)	(186)	(1.221)	(1.508)	37.755	31.683		
Sinistros líquidos de resseguro												
	Até											
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total		
No ano do aviso	3.935	6.003	8.388	8.516	11.854	16.466	16.934	21.407	22.702	22.702		
Um ano após	4.319	4.417	8.355	8.262	12.371	15.278	16.330	20.610	– 20.610			
Dois anos após	3.946	4.662	7.838	7.494	11.760	14.480	16.282	– 16.282				
Tres anos após	3.816	4.430	7.814	7.567	11.302	14.350	– 14.350					
Quatro anos após	3.767	3.968	7.856	7.175	10.372	– 10.372						
Cinco anos após	3.705	4.633	7.408	6.305	– 6.305							
Seis anos após	3.802	4.291	6.592	– 6.592								
Sete anos após	3.849	4.326	– 4.326									
Oito anos (ou mais) após	3.839	– 3.839										
Estimativa dos sinistros na data-base 31/12/2025	3.839	4.326	6.592	6.305	10.372	14.350	16.282	20.610	22.702	105.377		
Diferença entre as estimativas inicial e final	96	1.677	1.795	2.211	1.482	2.116	652	797	–		10.826	
Pagamentos de sinistros efetuados												
Sinistros Pendentes em 31/12/2025	2.658	2.661	3.195	3.083	3.868	5.546	7.093	9.405	7.542	45.051		
IBNR	1.181	1.665	3.397	3.222	6.504	8.803	9.189	11.205	15.160	60.326		
IBNEr	8.470											
Avisados	(10)	35	(815)	(870)	(930)	(131)	(48)	(797)	22.702	19.135		

III) Sinistro líquido de cosseguro e bruto de resseguro

(II) Gerenciamento de riscos por linhas de negócio: O monitoramento da carteira de contratos de seguros permite o acompanhamento e a adequação das tarifas praticadas, bem como a avaliação da eventual necessidade de alterações nos produtos. (IV) Seguros de responsabilidade e patrimoniais: Os riscos associados a esses seguros incluem, entre outros: Risco de despesas de administração não suportadas pelo produto; Risco devido a movimentações nos mercados financeiros, retornos de investimentos e risco de taxa de juros; e Risco de severidade e frequência de sinistros. Os **riscos apresentados são gerenciados como segue**: O risco de não persistência é gerenciado através do monitoramento frequente e da implementação de diretrizes específicas para melhorar a retenção das apólices; e O risco de um elevado nível de despesas é gerenciado pelo monitoramento frequente das despesas. **B. Risco de taxa de juros**: A perda ocasionada por uma movimentação adversa nos valores dos ativos passivos, causada por mudanças nas taxas de juros e em outros indicadores, especialmente o custo de capital, e sua subdivisão da seguinte maneira: **Risco de oscilação de preços**: Possibilidade de perda no valor da carteira em função de mudanças adversas nos preços, taxas de juros, taxas de câmbio, índices e derivativos. **I) Gerenciamento do risco de mercado**: As seguintes técnicas são utilizadas para controlar e mitigar o risco de mercado: Utilização de um conjunto de métricas mais adequado para cada carteira, fundo ou portfólio. Para acompanhamento do risco de mercado, seguimos o modelo de *Value-at-Risk (VaR)*. A política de aplicações financeiras tem como objetivo limitar o risco associado à manutenção de exposições em renda fixa (risco não sistemático), e requisitos de diversificação e outras práticas de gestão de risco são adotadas, por exemplo: **limite máximo de exposição relativa em títulos privados e diversificação por faixa de risco de crédito**. (II) **Risco de taxa de juros**: O risco de taxa de juros é a perda resultante de mudanças da taxa de juros, inclusive mudanças no aspecto das curvas de rendimentos. As exposições da Companhia ao risco da taxa de juros incluem, entre outras, o risco de taxa de juros para contratos de seguros e obrigações para contratos de investimentos (títulos privados e públicos constantes na carteira de investimentos)

(III) **Resultados do teste de sensibilidade**: Na análise do teste de sensibilidade, a definição dos parâmetros quantitativos utilizados (100 pontos base para taxa de juros), teve por base o cálculo do DV1, que estima o impacto no preço do título, em unidades monetárias, pela variação na taxa de juros. Para os ativos financeiros classificados na categoria "Custo Amortizado" e os investimentos pós-fixados (LFT), as oscilações de taxas de juros no mercado não têm nenhum efeito sobre o valor contábil dos títulos, uma vez que estes são corrigidos unicamente pelos juros pactuados. As quotas de fundos de investimento previdenciários também não são consideradas no teste, uma vez que a oscilação de taxas de juros não afeta o valor contábil dos títulos. O teste de sensibilidade de taxa de juros apresenta para os ativos classificados na categoria "VJR" e "VJORA", qual seria o impacto contábil e financeiro imediato caso as curvas de juros usadas na precificação desses títulos apresentassem uma oscilação de 1 (um) ponto percentual para mais ou para menos (de acordo com a duração de cada papel). O teste de sensibilidade oferece uma medida, portanto, do risco de mercado atrelado aos ativos financeiros "VJR" e "VJORA" integrantes da carteira de investimentos da Companhia. No caso dos fundos de investimentos, o teste de sensibilidade considerou qual seria o impacto contábil, num horizonte de 12 meses, decorrente do aumento ou redução de 100 bps na taxa de juros projetada para esse horizonte de tempo. Dessa forma, considerou-se o impacto que variações nas taxas de juros correntes teriam na rentabilidade do fundo ao longo dos próximos 12 meses. O impacto no Patrimônio Líquido é a somatória do teste de sensibilidade dos títulos classificados como "VJORA". Já o impacto no resultado é a somatória do teste de sensibilidade dos títulos classificados "VJR".

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
(Em milhares de Reais)

(Em milhares de Reais)

Ativos		Impacto sobre lucro e patrimônio líquido/resultado		Sem Vencidos		Vencidos a vencer	A vencer	A vencer	A vencer	Total
		Taxa de Juros		vencimento		até 1 ano	até 1 ano	entre 1 e 5 anos	de 5 anos	
		Alocação	+1% -1%							
CDB	CDI	21.041	(163)	163		—	—	1.294	—	1.294
Quotas de Fundos de Investimentos		209.376	2.094	(2.094)		—	—	557	—	557
Custo Amortizado		3.171	—	—		460	—	—	—	460
Impacto no Patrimônio Líquido			(163)	163						
Impacto no Resultado			2.094	(2.094)						
Impacto Líquido de Impostos PL			(98)	98		—	168	49	18.694	—
Impacto Líquido de Impostos Resultado			1.256	(1.256)		—	—	—	—	18.911
Total		233.588				16.961	85.688	58.813	24.039	—
										185.501

Limitações da análise de sensibilidade: O quadro acima demonstra o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se também observar que essas sensibilidades não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados. Adicionalmente, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Outras limitações nas análises de sensibilidade acima incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica. Os demais ativos financeiros não classificados como aplicações não foram considerados no teste de sensibilidade apresentado em virtude da sua natureza e de terem realização em curto prazo.

C. Risco de liquidez: (i) Gerenciamento do risco de liquidez: O risco de liquidez consiste na possibilidade da ocorrência de perdas decorrentes da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento, nas datas previstas, dos compromissos assumidos. Para mitigar esse risco, frequentemente são realizados estudos do fluxo de caixa, tendo como finalidade estabelecer o controle de possíveis descasamentos entre os ativos negociáveis e passivos exigíveis (prazos de recebimento e liquidação de direitos e obrigações, bem como da liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das posições financeiras). Adicionalmente, é mantida uma Carteira de Liquidez, de seus ativos financeiros, com o objetivo de manter a liquidez em níveis mínimos necessários de maneira a honrar os seus compromissos de curto prazo.

Ativos financeiros e contratos de seguros:

Nota	Valor	2025		Valor	2024	
		Part. %	Total		Part. %	Total
Soberano**	111.141	34%	70.000	104.816	37%	70.000

(*) A segregação nas faixas de vencimento refere-se à Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL), calculadas com base na data efetiva de aviso. Para a rubrica sem vencimento, são consideradas as provisões técnicas relativas à Provisão de Prêmios Não Ganhos de Riscos Vigentes Não Emitidos (PPNG-RVNE) e provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados (IBNR). O fluxo normal das operações do Grupo gera o caixa necessário para a liquidação de todos os compromissos assumidos, sobretudo considerando a classificação da carteira de ativos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado, que pode ser resgatável a qualquer tempo para quitação dos passivos existentes.

D. Risco de crédito: O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. Os critérios para a escolha dos emissores dos ativos de crédito passam por uma avaliação interna na qual os investimentos (ou reinvestimentos) são realizados somente com contrapartes com alta qualidade de rating de crédito, e têm seus ratings avaliados por agências renomadas atuantes no mercado (Fitch Ratings, Moody's Standard & Poor's). A exposição da Companhia e as avaliações de crédito de suas contrapartes são continuamente monitoradas, revisadas e aprovadas pelo Comitê de Investimentos. Em 31 de dezembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a carteira de ativos financeiros da Companhia está alocada nas instituições com as seguintes classificações de risco:

Rating dos ativos financeiros e contratos de seguros

Liquidez	2025		2024	
	R\$ (mil)	%	R\$ (mil)	%
Imediata	8.366	3%	32.432	11%
De 1 a 30 dias	134.371	42%	119.503	42%
De 31 a 60 dias	78.219	24%	6.131	2%
De 61 a 90 dias	2.635	1%	2.664	1%
De 91 a 120 dias	2.365	1%	2.044	1%
De 121 a 150 dias	2.722	2%	1.788	1%
De 151 a 180 dias	1.471	0%	1.738	1%
De 181 a 365 dias	29.537	9%	47.555	17%
Acima de 365 dias	57.286	18%	72.865	24%
Total	321.522	100%	286.720	100%

Ativo caixa, aplicações financeiras, prêmios a receber, títulos e créditos, aplicações em valores mobiliários e outros valores e bens. **Conciliação dos ativos e passivos:** A nota a seguir demonstra o *aging* das operações de todas as classes de ativos e passivos financeiros e contratos de seguros detidos pela Companhia.

	Sem vencimentos	Vencidos a vencer em 1 ano	Vencidos a vencer em 1 a 5 anos	Vencidos a vencer entre 5 e 10 anos	Vencidos a vencer acima de 10 anos	Total
	até 1 ano	de 1 a 1 ano	até 1 ano	1 e 5 anos	de 5 a 10 anos	748
Caixa e bancos	748					
Ativos financeiros						
a valor justo por meio do resultado	159.525	—	—	9.152	40.699	209.376
Títulos públicos	—	—	—	9.152	40.699	49.851
Quotas de fundos de investimento abertos	159.525	—	—	—	—	159.525
Ativos financeiros disponíveis para a venda	—	—	—	21.041	—	21.041
Títulos privados	—	—	—	21.041	—	21.041
Ativos financeiros mantidos até o vencimento	—	—	—	—	3.171	3.171
Títulos privados	—	—	—	—	3.171	3.171
Crédito das operações com seguros e resseguros (*)	—	4.169	(1)	40.805	—	44.973
Prêmios a receber	—	1.682	—	40.805	—	42.487
Operações com resseguradoras	—	2.487	(1)	—	—	2.486
Outros Créditos Operacionais	—	42	—	—	—	42
Outros Créditos Operacionais	—	42	—	—	—	42
Ativos de resseguro e retrocessão - Provisões Técnicas	4.879	23.756	9.247	—	3.996	41.878
Títulos e créditos a receber	—	293	—	—	—	293
Títulos e créditos a receber	—	262	—	—	—	262
Outros créditos	—	31	—	—	—	31
Total dos ativos financeiros	165.152	28.260	9.246	70.998	47.866	321.522
Provisões técnicas	16.961	84.248	58.427	—	—	159.636
Passivos financeiros	—	1.440	386	24.039	—	25.865
Obrigações a pagar	—	810	337	2	—	1.149
Impostos e encargos sociais a recolher	—	2	—	3.108	—	3.110
Encargos trabalhistas	—	—	—	384	—	384

Ramo	Cent
Compreensivo residencial	49
Compreensivo empresarial	91
Lucros cessantes	2
R.C. <i>D&O</i>	53
R.C. geral	4
R.C. profissional	4.94
Total	<u>6.97</u>
Ramo	Cent
Compreensivo residencial	35
Compreensivo empresarial	86
Lucros cessantes	3
R.C. <i>D&O</i>	97
R.C. geral	3
R.C. profissional	4.96
Total	<u>7.22</u>

Ramo de atuação	
R.C. profissional	
R.C. <i>D&O</i>	
Compreensivo empresarial	
Compreensivo residencial	
R.C. geral	
Lucros cessantes	
Total	

5 APLICAÇÕES

a. Resumo da classificação:

			Até	De 1 a
		Níveis	1 ano	5 anos
Valores justos por meio do resultado			9.152	40.695
Quotas de Fundos de Renda Fixa	1	—	—	—
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	9.152	40.695	—
Valores justos por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA)			21.041	—
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	1	—	—	—
Depósito bancário a prazo (CDB)	2	21.041	—	—
Custo Amortizado			—	3.171
Quotas de Fundos de Renda Fixa	1	—	—	—
Debêntures	2	—	—	3.171
Total			30.193	43.870

b. Hierarquia do valor justo: Os valores de referência foram definidos como apresentado a seguir: **Nível 1**º, mas cuja precificação é direta ou indiretamente observável. **Nível 3**: títulos que não possuem valor

Títulos	
Quotas de Fundos de Renda Fixa	
Depósito bancário a prazo (CDB)	
Debêntures	
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	
Total	

d. Movimentação das aplicações financeiras

Nome da Origem	2024	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	2025
Mensuradas a valor justo por meio do resultado	165.013	118.814	(100.463)	–	26.012	209.376
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	26.891	–	(9.554)	9	3.695	21.041
Mensuradas a custo amortizado	18.235	–	(15.897)	–	833	3.171
Total	210.139	118.814	(125.914)	9	30.540	233.588

Nome da Origem	2023	Aplicações	Resgates	Ajuste a valor justo	Rendimentos	Impairment	2024
Mensuradas a valor justo por meio do resultado	139.000	115.224	(104.137)	–	14.926	–	165.013
Mensuradas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	19.124	14.500	(8.716)	41	1.942	–	26.891

6 CRÉDITO DAS OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

a. Crédito das operações com seguros e resseguros

	Riscos vigentes emitidos	Juros a apropriar	Riscos vigentes não emitidos	Pré- valores
R.C. profissional	25.785	(83)	1.136	
R.C. de administradores e diretores - D&O	2.712	(1)	232	
Compreensivo empresarial	4.911	(6)	327	
Compreensivo residencial	3.155	(25)	70	
Lucros cessantes	241	–	14	
R.C. geral	219	–	27	
Total	41.023	(115)	1.806	

b. Prêmios a receber por idade

	2025	2024
A vencer		
De 01 a 30 dias	11.105	11.956
De 31 a 120 dias	18.071	15.418
De 121 a 365 dias	11.857	9.008
Vencidos		
De 1 a 30 dias	1.452	1.376
De 31 a 120 dias	68	123
De 121 a 365 dias	—	55
Superior a 365 dias	161	110
Total	42.714	38.046
Redução ao valor recuperável	(227)	(299)
Prejuízos líquidos a receber	42.487	37.747

AAA	7	22%	53.546	5%
AA	38.218	12%	53.546	19%
A	34.584	11%	15.161	5%
BBB	14.528	5%	12.542	4%
CCC	308	0%	640	0%
	13	0%	31	0%
Total em Risco	271.296	84%	242.261	84%
Sum Classificação*	50.226	16%	44.459	16%
Total	321.522	100%	286.720	100%

o) Fundos de investimento abertos, prêmio, títulos e créditos a receber, ativos de resseguro e outros valores e bens. "C" Está representado por títulos do tesouro brasileiro tratados como risco soberano. A Companhia executo o teste de ECL (*Expected Credit Loss - Perda de Crédito Esperada*) durante o exercício e, dada a materialidade dos resultados apurados, não houve necessidade de divulgação detalhada nas demonstrações financeiras. Os ativos foram classificados até o último nível de investimento, para classificação dos *ratings* são utilizadas as agências *Fitch*, *Moodys* e *S&P*, conforme a política de investimentos quando há classificação por mais de uma das agências, é utilizado sempre a menor classificação. O risco de crédito de prêmios a receber é observado e calculado com base nas políticas de perdas sobre créditos a receber. Risco de concentração de investimentos: Possibilidade de agravamento das perdas no valor da carteira, causado pela não diversificação dos investimentos. **e. Risco operacional:** O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de processos internos inadequados ou deficientes, ou de causas externas, resultando em eventos adversos, incluindo perdas financeiras, atividades normais ou danos aos seus ativos físicos. Controle do risco operacional: A metodologia de Gestão de Riscos da United Seguros Patrimoniais S.A. baseia-se nos componentes e princípios do *framework* do COSO ERM, COSO 2018 e ISO 31000, que têm como objetivo propiciar uma gestão integrada e eficaz, em linha com as melhores práticas utilizadas nos mercados nacional e internacional para proposição e implementação de modelo de gestão de riscos, controles internos e *compliance*. O processo de gestão de riscos da United Seguros Patrimoniais S.A. é conduzido pela área de Gestão de Riscos e Governança e está estruturado da seguinte forma: **(i) Identificação dos riscos:** O objetivo desta etapa consiste na identificação, mapeamento e associação dos riscos aos subprocessos da cadeia de valor da Companhia. Podemos separar a área de identificação em cinco atividades principais: Mapear os processos; Identificar os riscos e fatores de riscos; Identificar os controles e associá-los aos riscos; Identificar normas e regulamentações; e Identificação de deficiências. **(ii) Mensuração e avaliação:** O objetivo desta etapa consiste na mensuração e avaliação dos riscos da Companhia. Destacamos as principais atividades desta etapa: Classificação do impacto; Realização da auto avaliação do ambiente de risco; Realização do *walkthrough* e testes; Avaliação da aderência aos normativos; e Avaliação dos riscos residuais. **(iii) Resposta ao risco (mitigação e controle):** Para os riscos identificados sem controle adequado, são realizados testes e considerados inefetivos, sem ou com falha no desenho do controle e/ou baixa eficiência do controle. Para os riscos considerados toleráveis, são realizados testes das áreas de negócio na definição da resposta aos riscos. Para a obtenção a tomada de decisão, deve ser definida a resposta aos riscos, conforme as categorias descritas abaixo: Evitar: não correr o risco e descontinuar as atividades que geram riscos. Evitar o risco pode implicar a descontinuação de uma linha de produtos, divisão de negócios, processos ou subprocessos. Mitigar: ações são tomadas para reduzir a probabilidade de materialização e/ou severidade do risco. Essa resposta envolve o aprimoramento ou criação de controles e melhorias em processos ou subprocessos. Compartilhar: atividades que visam reduzir a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco, por meio da transferência ou compartilhamento de uma parte do risco, por exemplo: cosseguro, resseguro ou *outsourcing*. Aceitar: nenhuma ação é tomada para influenciar a probabilidade de ocorrência e/ou severidade do risco. Explorar: aproveitar uma oportunidade, nos casos de riscos positivos. Para os riscos que a Administração da United Seguros Patrimoniais S.A. não optar por "Evitar" ou "Aceitar", deverão ser definidos planos de ação para correção/melhoria do ambiente de controles internos, visando à mitigação do risco. **(iv) Monitoramento:** Tendo como base os riscos avaliados na etapa de Mensuração e Avaliação, a área de Governança, Riscos e *Compliance* define indicadores com foco nos riscos priorizados (riscos considerados com impacto "alto"). Os resultados dos indicadores são acompanhados periodicamente. **(v) Reporte:** A etapa de reporte consiste a responsabilidade da área de Governança, Riscos e *Compliance* no apoio às atividades de reporte de riscos, visando a transparência e a comunicação dos riscos da Companhia. O objetivo de evitar qualquer tipo de ruptura brusca em nossos processos considerados essenciais ao negócio, em situações de crise, possuímos estruturado um plano de continuidade de negócios, evitando e minimizando perdas financeiras para a Companhia e seus clientes. **f. Concentração de riscos:** A carteira está pulverizada por diversos estados da federação, além da diversificação de produtos e clientes, conforme apresentação abaixo:

Distribuição de prêmio imortal - Por região geográfica - Bruto de resseguro										2025
Centro oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total					
486 0,48%	636 0,64%	14 0,01%	3.265 3,26%	4.358 4,35%	8.768 8,76%					
918 0,86%	1.237 1,15%	18 0,18%	5.365 5,18%	6.528 6,25%	13.233 12,44%					
28 0,03%	75 0,07%	12 0,01%	3.214 3,03%	3.71 0,35%	810 0,76%					
531 0,50%	427 0,40%	294 0,27%	4.611 4,30%	1.946 1,82%	7.817 7,30%					
41 0,04%	80 0,08%	10 0,01%	254 0,24%	226 0,21%	613 0,57%					
4.945 4,62%	4.353 4,06%	1.156 1,08%	36.602 33,81%	29.127 27,18%	75.507 70,57%					
6.970 6,52%	6.808 6,34%	1.674 1,56%	50.041 46,24%	41.585 38,88%	102.108 100,00%					

Distribuição de prêmio emitido - Por região geográfica - Bruto de resseguro											2024
Centro Oeste		Nordeste		Norte		Sudeste		Sul			
354	0,35%	488	0,44%	13	0,01%	2.119	2,06%	3.380	3,34%	6.354	6,27%
862	0,85%	904	0,89%	160	0,16%	4.426	4,37%	6.327	6,25%	12.679	12,52%
38	0,04%	59	0,06%	13	0,01%	402	0,40%	303	0,30%	815	0,80%
972	0,96%	496	0,49%	290	0,29%	4.127	4,07%	2.156	2,13%	8.041	7,94%
33	0,03%	52	0,05%	14	0,01%	199	0,19%	189	0,18%	484	0,48%
4.964	4,90%	3.500	3,45%	1.052	1,04%	38.679	38,40%	26.540	26,20%	72.935	71,99%
7.223	7,13%	5.499	5,43%	1.542	1,52%	48.149	47,53%	38.895	38,39%	101.308	100%

		Índice de					
	Premio ganho	Sinistralidade %		Comissionamento %			
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
	7.325	67.148	60%	28%	29%	22%	
	12.706	7.495	48%	0%	18%	9%	
	913	11.603	454%	70%	14%	18%	
	7.737	4.342	10%	66%	10%	27%	
	535	424	30%	17%	19%	18%	
	73.866	746	30%	2%	23%	14%	
	103.082	91.758	37%	32%	22%	20%	

Vencimentos			Ativos				Total	
Período	Sem vencimento	Valor Contábil	Valor Custo Atualizado	Valor justo	Ajuste a valor justo	2025	%	2024
anos	Vencimento	209.376	209.306	209.376	70	209.376	90%	165.013
0.699	159.525	159.525	159.525	159.525	70	159.525	68%	126.936
0.699	-	49.851	49.781	49.851	70	49.851	22%	38.077
-	-	21.041	19.500	21.041	1.541	21.041	9%	26.891
-	-	-	-	-	-	-	0%	5.505
-	-	21.041	19.500	21.041	1.541	21.041	9%	21.386
-	-	3.171	3.171	3.082	(89)	3.171	1%	18.235
-	-	-	-	-	-	-	0%	12.384
-	-	3.171	3.171	3.082	(89)	3.171	1%	5.851
3.870	159.525	233.588	231.977	233.499	1.522	233.588	100%	210.139

Nível 1: títulos com cotação em mercado ativo. Nível 2: títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" cujo valor justo determinado com base em um mercado observável.

		2025
Classe	Taxa de Juros Contratada	Custos mais rendimentos
Fundos de Renda Fixa		159.525
Títulos Privados Renda Fixa	111% CDI	21.041
Títulos Privados Renda Fixa	IGPM 6.53%	3.171
Títulos Públicos Pós-Fixados	100% SELIC	49.851
		233.588

Nome da Origem Mensurada a custo amortizado	2023	Aplica-ções Resgates	Ajuste a valor justo	Rendi-mentos	impairment	2024	
Total	28.222	– (12.235)	–	2.251	(3)	18.235	
	186.346	129.724	(125.088)	41	19.119	(3)	210.139

e. Cobertura das provisões técnicas: Os seguintes ativos financeiros estavam vinculados em garantia das provisões técnicas:

	2025	2024
--	------	------

1.711	Provisões técnicas	162.025	142.175
5.588	(-) Ativos de resseguro redutores	(34.118)	(28.772)
	(-) Direitos creditórios	(36.036)	(30.323)
2024	Total a ser coberto	91.869	83.080
5.013	Títulos de renda fixa - Públicos	49.851	43.582
	Títulos de renda fixa - Privados	10.052	20.670
	Quotas de Fundos de Investimentos	39.814	31.986
	Total de ativos em garantia	99.717	96.238
6.891	Suficiência de cobertura	7.848	13.158

Prémios a receber		Operações com resseguradoras			Total	Total
Redução ao valor recuperável	Prémios efetivos (*)	Sinistros pagos a recuperar	Despesas relacionadas	Redução ao valor recuperável		
(13)	135	2	2025	2025	28.520	
(20)	—	—	31	29,923	2.503	
(29)	10	1.284	53	6.550	5.244	
(14)	1	259	25	(1)	3.470	2.427
(1)	—	—	—	254	407	
(1)	—	3	3	—	251	293
(227)	12	2.482	83	(91)	44.973	39.394

c. Movimentação de prêmios a receber

2024		2025	2024
1.956	Prêmios pendentes no início do exercício	37.747	31.055
4.418	Prêmios emitidos líquidos *	108.637	101.389
1.008	Recebimentos	(111.418)	(102.963)
	IOF	7.933	7.350
123	Juros sobre parcelamentos	736	1.203
55	RVNE	(1.220)	(81)
110	Provisão para créditos de liquidação duvidosa - PCLD	72	(206)
1.046	Prêmios pendentes no final do exercício	42.487	37.747
(299)	*Prêmios líquidos de IOF e cancelamento.		
7.747			

