

## Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto onde mencionado)

### 1. Contexto operacional

A **SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.**, denominada "Companhia", é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 05 de janeiro de 2015, domiciliada no Brasil, com sede no Estado e Cidade de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 360, conjunto 82, Edifício 360 JK, Vila Nova Conceição, e tem como objeto social a administração e gestão de fundos de investimento e carteira de títulos e valores mobiliários, constituídos no Brasil ou no exterior, podendo participar em outras sociedades. A Companhia tem como acionistas a Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (SAMI), que detém 90% de participação, e a Sul América Companhia de Seguro Saúde (CIA. SAÚDE), que detém 10% da participação.

A SAMI tem como acionista a Sul América Holding de Investimento (SAHIN), que detém 49% da participação, e a controladora direta EMABE Participações S.A. (Emabe), sociedade holding de controle dos antigos controladores da Sul América S.A. (SASA), por meio do usufruto de 51% das ações ordinárias instituído pela CIA SAÚDE.

A CIA. SAÚDE tem como controladora indireta a Rede D'Or São Luiz S.A. ("Rede D'Or"), com 47,26% de participação direta e 52,74% de participação indireta através de outras controladas.

Os Administradores da Companhia informam que estas demonstrações financeiras estão sendo divulgadas em conformidade ao artigo 294 da Lei 6.404/1976, com redação dada pela Lei Complementar nº182/2021, que permite as companhias fechadas com receita bruta anual de até R\$78.000 realizar suas publicações previstas de forma eletrônica na Central de Balanços do Sistema Público de Escrituração Digital – SPED.

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) que compreendem as normas da legislação societária e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

O Conselho de Administração autorizou a emissão das presentes demonstrações financeiras em reunião realizada em 28/03/2024.

### 3. Principais práticas contábeis

#### 3.1. Resumo das práticas contábeis

As práticas contábeis mais relevantes adotadas são:

- O resultado das operações é apurado pelo regime de competência;
- Os direitos realizáveis e as obrigações exigíveis após 12 meses são classificados no ativo e passivo não circulante, respectivamente, exceto para as aplicações financeiras que são classificadas de acordo com a expectativa de realização; e
- Os créditos tributários não são ajustados a valor presente.

#### 3.2. Ativos financeiros circulantes e não circulantes

Os ativos financeiros são classificados e mensurados, conforme descrito a seguir:

### 3.2.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado - VJR

Os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativados e frequentemente negociados, são contabilizados pelo valor justo e classificados no ativo circulante. Os rendimentos, as valorizações e desvalorizações sobre esses títulos e valores mobiliários são reconhecidos no resultado.

Certos títulos e valores mobiliários podem ser classificados nessa categoria, mesmo que não sejam frequentemente negociados, baseada na estratégia de investimentos e de acordo com a gestão de riscos documentada.

Em 31/12/2023 e 2022, a Companhia não possuía operações com instrumentos financeiros derivativos.

### 3.3. Imposto de renda e contribuição social corrente

As provisões para imposto de renda e para contribuição social correntes são constituídas pelas alíquotas vigentes na data-base das demonstrações financeiras.

### 3.4. Benefícios a empregados

Os benefícios compreendem o Plano de Contribuição Definida, por intermédio do Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL), seguro saúde e seguro de vida.

Os custos com o PGBL são reconhecidos nos resultados pelo valor das contribuições efetuadas. Os compromissos com seguro saúde e seguro de vida são provisionados pelo regime de competência, com base em cálculos atuariais, de acordo com o Método da Unidade de Crédito Projetada e outras premissas atuariais.

### 3.5. Incentivo em ações

A Companhia concedia incentivos em ações da SASA a seus administradores. Os planos eram compostos por outorgas de opções bonificadas, onde o executivo adquiria uma quantidade de ações em tesouraria da SASA, com direito a bonificação. Tanto as ações adquiridas quanto as bonificações de ações possuíam carência, sendo 33% com carência de 3 anos, 33% com carência de 4 anos e o restante com carência de 5 anos.

O valor justo do plano era mensurado pela Companhia com base na última cotação da ação da SASA antes da outorga. Os valores relacionados ao plano de incentivo em ações eram contabilizados na rubrica "Despesas administrativas", com um correspondente lançamento na rubrica "Outras obrigações". Periodicamente, a Companhia reembolsava à SASA pelos incentivos em ações dados a seus executivos (vide nota 11.2).

Em 23/12/2022, o plano foi encerrado em função da conclusão da combinação de negócios entre a SASA e a Rede D'Or, conforme citado na nota 1.1.

### 3.6. Dividendos

Os dividendos são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando de sua efetiva distribuição ou quando sua distribuição é aprovada pelos acionistas, o que ocorrer primeiro. A Diretoria, ao se manifestar sobre as demonstrações financeiras, apresenta à Assembleia Geral a sua proposta de distribuição do resultado do exercício. O valor dos dividendos declarados pela Diretoria é refletido em subcontas no patrimônio líquido e apenas a parcela correspondente ao dividendo obrigatório é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras.

### 3.7. Estimativas

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com o CPC, requer que a Administração faça estimativas, julgamentos e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis e o registro dos ativos e passivos, as receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

A principal estimativa relacionada à demonstração financeira refere-se à apuração do valor justo dos instrumentos financeiros.

Revisões contínuas são feitas sobre as estimativas e premissas e o reconhecimento contábil de efeitos que porventura surjam são

efetuados no resultado do período em que as revisões ocorrem.

Informações adicionais sobre as estimativas encontram-se na nota explicativa de títulos e valores mobiliários (nota 6).

## 3.8. Normas e interpretações novas e revisadas

### 3.8.1. Normas internacionais (IFRS) e Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC)

#### **Aplicação das normas novas e revisadas que não tiveram efeito ou os efeitos não foram materiais sobre as demonstrações financeiras:**

As seguintes normas alteradas e interpretações não tiveram impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia ou não são aplicáveis às suas operações:

- Políticas contábeis, mudanças nas estimativas contábeis e erros (Alterações ao IAS 8) – Em vigor a partir de 01/01/2023;
- Divulgação de políticas contábeis e apresentação das demonstrações financeiras (Alterações ao IAS 1) – Em vigor a partir de 01/01/2023;
- Tributos diferidos relacionados a ativos e passivos (Alterações ao IAS 12) – Em vigor a partir de 01/01/2023; e
- Contratos de seguros (CPC 50 (IFRS 17)) – Em vigor a partir de 01/01/2023.

#### **Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas, mas ainda não efetivas em 31 de dezembro de 2023 e não adotadas de forma antecipada pela Companhia:**

As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia ou não são aplicáveis às suas operações:

- Classificação de Passivos como Circulante ou Não Circulante (Alterações ao IAS 1) – Em vigor a partir de 01/01/2024, alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC ainda não emitiu pronunciamento contábil ou alteração nos pronunciamentos vigentes correspondentes a todas as novas IFRS. Portanto, a adoção antecipada dessas IFRS não é permitida para entidades que divulgam as suas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## 4. Gestão de riscos

O processo de gestão de riscos ("Enterprise Risk Management – ERM") da Companhia é feito de forma corporativa e tem como finalidade suportar o alcance dos objetivos estratégicos da organização. Este procedimento tem como base identificar potenciais eventos que possam afetar os resultados esperados para os próximos períodos e gerenciar tais riscos avaliando seus controles e garantindo capital adequado para sustentar as operações em cenários inesperados, de acordo com o apetite a riscos vigentes.

Este processo é executado em fases integradas e contínuas descritas da seguinte forma:

- **Identificação dos riscos**

Processo de identificação e priorização dos riscos que possam afetar os resultados de curto ou longo prazo estabelecidos;

- **Quantificação dos riscos**

Os riscos priorizados são quantificados através de modelagens específicas envolvendo a probabilidade de ocorrência e seus possíveis impactos;

- **Resposta aos riscos**

De acordo com os resultados do processo de quantificação e alinhado com o apetite a riscos vigentes, são elaborados planos de ação de resposta aos riscos; e

- **Monitoramento e reporte**

As informações de cada risco e os respectivos planos de ação de resposta aos riscos são monitorados através de relatórios elaborados pela área de riscos corporativos.

O Gestor de Riscos tem como função ser o ponto focal de todas as ações relacionadas à gestão dos riscos corporativos na empresa cabendo a ele, dentre outras atividades, monitorar o perfil de riscos e os níveis de exposição da Companhia.

A área de controles internos sob a responsabilidade do Gestor de Riscos da SulAmérica tem a função de realizar avaliações contínuas, através de testes de eficácia, para se certificar da presença e do funcionamento dos controles.

O programa de gestão de riscos da SulAmérica está estruturado sob o conceito de linhas de atividades diretas na Gestão de Riscos, conforme melhores práticas internacionais, nomeado como Modelo das Três Linhas. Segundo o IIA (The Institute of Internal Auditors), o Modelo de Três Linhas ajuda as organizações a identificar estruturas e processos que melhor auxiliam no atingimento dos objetivos e facilitam uma forte governança e gerenciamento de riscos. Este conceito considera que a primeira gestão de cada risco (1ª linha de defesa) é iniciada com os tomadores do risco, aqueles que optam por evitar ou aceitar o risco de forma primária. Após a primeira gestão do risco, são estabelecidos processos independentes para monitoramento dos controles internos estabelecidos pela 1ª linha de defesa. Esta segunda gestão do risco (2ª linha de defesa) retroalimenta então o processo de primeira gestão estabelecendo avaliações independentes e complementares sobre os riscos e controles gerenciados pela primeira linha. Após a atuação da primeira linha, o objetivo da segunda linha é identificar e quantificar os riscos, juntamente com seus respectivos controles, que poderão produzir desvios nos resultados dos negócios. Responsável também por estabelecer uma visão holística sobre o tema, devendo produzir alinhamento e integração entre as metodologias de gestão de riscos utilizadas em cada uma das operações da SulAmérica. Por último, há uma verificação independente realizada pela auditoria interna da primeira e segunda gestão dos riscos, de forma a garantir que todo o processo foi cumprido em todas as suas etapas de forma satisfatória (3ª linha de defesa).

O processo de ERM compreende todos os tipos de riscos corporativos aos quais a Companhia está exposta.

## 4.1. Riscos de mercado

Os riscos de mercado são decorrentes da possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de oscilações macroeconômicas que venham a impactar o valor dos ativos ou passivos da organização de maneiras distintas.

A gestão dos investimentos da Companhia é realizada através de política específica aprovada. Esta política estabelece as diretrizes estratégicas que devem ser observadas na gestão dos ativos financeiros, incluindo limites, restrições e regras de diversificação visando que a alocação busque um volume de rentabilidade apropriado e assegure a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações. Como determinações desta política, constam alguns critérios dos quais a gestão de cada carteira deve contemplar, dentre eles:

- Metas de rentabilidade;
- Limites de risco;
- Prazos máximos para alocação dos ativos; e
- Liquidez mínima exigida.

Tal política privilegia a tomada de decisão de aplicação dos recursos com base em estudos de Gerenciamento de Ativos e Passivos – ALM (Asset and Liability Management), considerando as particularidades de cada um dos compromissos assumidos nos contratos bem como as expectativas do tempo de liquidação e possibilidade de variação dos valores indenizáveis frente a mudanças no ambiente macroeconômico. O processo de ALM é executado em conjunto pelas áreas de Gestão de Riscos Corporativos, Atuarial e Investimentos.

A área de Investimentos faz o acompanhamento da alocação e desempenho dos ativos com base nas suas estratégias, incluindo a carteira de ALM, de forma a possibilitar revisão e rebalanceamento periódicos.

De acordo com a Política de Investimentos é apurado o VaR (Value at Risk) e realizados Testes de Estresse (Stress Test) na carteira de investimentos para observar se a estratégia adotada está dentro do Apetite a Risco de mercado estabelecido. Os limites de VaR e Teste de Estresse são revisados anualmente e definidos conforme Apetite a Riscos da Companhia.

## 4.2. Riscos de crédito

Os riscos de crédito estão relacionados com a possibilidade de devedores deixarem de cumprir um contrato ou deixarem de cumpri-los nos termos em que foi acordado.

A composição da carteira da Companhia é baseada em cotas de fundo de investimentos administradas por instituição de primeira linha, não pertencente ao grupo.

Vale ressaltar que a Companhia não investe diretamente em crédito privado, tendo alocado sua carteira em fundos classificados como renda fixa.

### 4.3. Riscos operacionais

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou eventos externos que possam causar danos à Companhia.

O gerenciamento do risco operacional é um processo de aprimoramento contínuo, de maneira a acompanhar a evolução dinâmica dos negócios e minimizar a existência de lacunas que possam comprometer a qualidade das operações. Dessa forma, a gestão dos riscos operacionais é realizada em linha com o processo de ERM da Companhia com foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que violem o apetite a risco.

O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através do mapeamento dos processos organizacionais. Os riscos identificados são quantificados através de metodologia específica gerando planos de ação nos casos necessários.

### 4.4. Riscos legais e compliance

Consistem nos riscos de perdas resultantes do não cumprimento de leis e/ou regulamentações. O risco legal pode ser decorrente de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais.

#### 4.4.1. Gestão dos riscos legais

Com uma visão corporativa, o departamento jurídico da organização, junto com seus prestadores de serviço, realiza a revisão em todos os contratos firmados pela Companhia a fim de mitigar o risco legal de contratos, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da organização. A área jurídica atua também contribuindo com projetos para melhoria de gestão das causas judiciais além de sugestões de como evitar riscos legais nas operações.

Adicionalmente, a área atuarial utiliza uma metodologia específica de experiência de pagamento para o cálculo da provisão judicial, baseada na relação histórica observada entre o custo do processo encerrado e as estimativas dos advogados para o valor a ser pago se perdêssemos a causa (exposição ao risco). Esta metodologia tem por objetivo cobrir os custos com processos nos quais a Companhia é ré ou denunciada desde a data do cadastro do processo judicial no sistema da Companhia até o efetivo pagamento.

#### 4.4.2. Gestão dos riscos de compliance

A Companhia possui uma estrutura de compliance, a fim de adequar as suas atividades às determinações dos órgãos regulamentadores e fiscalizadores, através de elevados padrões de integridade e excelência ética e aderência à legislação externa e normas internas.

O objetivo desta estrutura é agir com imparcialidade na gestão e monitoramento do risco de compliance, contribuindo para o cumprimento das leis e regulamentações aplicáveis ao negócio, por meio da conscientização de uma conduta de negócio que seja legal, ética e transparente, que favoreça os interesses de empregados, clientes, acionistas e parceiros, que previna e detecte violações de leis e regulamentações através da identificação e gestão do risco de compliance e que facilite defender as posições relativas à compliance da organização perante os órgãos reguladores.

## 5. Caixa e equivalente de caixa

O caixa e equivalente de caixa totaliza R\$131 no exercício findo em 31/12/2023 (R\$66 em 2022), e é composto basicamente pela movimentação bancária da Companhia.

## 6. Aplicações financeiras

### 6.1. Composição das aplicações financeiras

Em 31/12/2023 e 2022, os saldos das aplicações financeiras avaliados pela curva e a valor de mercado estão representados pelas cotas de fundos de investimentos não exclusivos de acordo com as tabelas abaixo.

Descrição	Valor justo por meio do resultado		2023
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil	Total
<b>Cotas de fundos de investimentos</b>	<b>29.783</b>	<b>29.783</b>	<b>29.783</b>
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	29.783	29.783	29.783
<b>Subtotal</b>	<b>29.783</b>	<b>29.783</b>	<b>29.783</b>
<b>Percentual total - contábil</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>			<b>29.783</b>
<b>Circulante</b>			<b>29.783</b>

Descrição	Valor justo por meio do resultado		2022
	Valor avaliado pela curva	Valor de mercado / contábil	Total
<b>Cotas de fundos de investimentos</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>
Cotas de fundos de investimentos não exclusivos	10.658	10.658	10.658
<b>Subtotal</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>
<b>Percentual total - contábil</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Total</b>			<b>10.658</b>
<b>Circulante</b>			<b>10.658</b>

(a) A linha de cotas de fundos de investimentos não exclusivos é composta por fundos de investimentos de renda fixa com rendimento médio de 98,34% CDI em 2023 (100,36% CDI em 2022)

### 6.2. Movimentação das aplicações financeiras

	Valor justo por meio do resultado	Total
<b>Saldo em 01/01/2022</b>	<b>29.100</b>	<b>29.100</b>
Aplicações	54.135	54.135
Rendimentos resgate	(2.965)	(2.965)
Principal resgate	(71.949)	(71.949)
Resultado financeiro	2.337	2.337
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>

	Valor justo por meio do resultado	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>10.658</b>	<b>10.658</b>
Aplicações	55.282	55.282
Rendimentos resgate	(1.397)	(1.397)
Principal resgate	(37.012)	(37.012)
Resultado financeiro	2.252	2.252
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>29.783</b>	<b>29.783</b>

### 6.3. Critérios adotados na determinação dos valores de mercado

Os ativos mantidos em carteira ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados a valor de mercado, utilizando-se preços negociados em mercados ativos, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião da sua aquisição.

Os 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); e

(iii) **Nível 3:**

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

**Nível 2**

**Cotas de fundos de investimentos:**

Calculadas de acordo com os critérios de marcação a mercado, estabelecidos pelo administrador de cada fundo, sintetizados no valor da cota divulgada.

Descrição	2023	2022
	Nível 2	Nível 2
<b>Ativos financeiros</b>		
Valor justo por meio do resultado	29.783	10.658
<b>Total</b>	<b>29.783</b>	<b>10.658</b>

## 7. Títulos e créditos a receber

Em 31/12/2023 e 2022, os títulos e créditos da Companhia estavam representados por:

Descrição	2023	2022
Taxa de administração - fundos	4.720	4.335
Taxa de performance - fundos	4.733	1.489
Carteira administrada	441	601
Outros	173	298
<b>Total</b>	<b>10.067</b>	<b>6.723</b>

## 8. Obrigações a pagar

Em 31/12/2023 e 2022, as obrigações a pagar da Companhia estavam representadas por:

Descrição	2023	2022
Administradores e funcionários	14.511	9.427
Dividendos a pagar (a)	4.699	-
Outros	91	123
<b>Total</b>	<b>19.301</b>	<b>9.550</b>
<b>Circulante</b>	<b>19.294</b>	<b>9.545</b>
<b>Não circulante</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

(a) A memória de cálculo da distribuição está na nota 12.5

## 9. Impostos e contribuições

Em 31/12/2023 e 2022, os impostos e contribuições da Companhia estavam representados por:

Descrição	2023	2022
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	1.666	1.389
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL	602	502
Contribuições PIS e COFINS	358	230
Outros	157	125
<b>Total</b>	<b>2.783</b>	<b>2.246</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.783</b>	<b>2.246</b>

## 10. Contingências

Em 31/12/2023, o valor total em discussão dos processos cuja probabilidade de perda é classificada como possível pelos advogados que patrocinam as causas e pela Administração é de R\$472 (R\$324 em 2022). Este montante que não está provisionado é composto pela não homologação da compensação de tributos na esfera administrativa.

## 11. Partes relacionadas

### 11.1. Transações

As principais transações com partes relacionadas estão resumidas a seguir:

Descrição	Categoria	Controladora	Ativo		Passivo	
			2023	2022	2023	2022
Rio's Capitalização S.A. (a)	Ligada	Sul América Santa Cruz Participações S.A.	2	2	-	-
Sul América Companhia de Seguro Saúde (a) (d) (e) (f) (h)	Controladora indireta	Traditio Companhia de Seguros	324	368	581	974
Sul América Investimento Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (d) (h)	Coligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	-	-	4.256	-
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A (a) (c) (d)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	145	172	3	9
Traditio Companhia de Seguros (a) (d)	Controladora indireta	Saepar Serviços e Participações S.A.	-	1	-	2
Sul América Santa Cruz Participações S.A. (a)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	3	104	-	-
Sul América Serviços de Saúde S.A. (a) (b)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	9	1	-	48
Rede D'Or São Luiz S.A. (i)	Controladora indireta	Outros	-	-	185	-
<b>Total</b>			<b>483</b>	<b>648</b>	<b>5.025</b>	<b>1.033</b>

Descrição	Categoria	Controladora	Receita		Despesa	
			2023	2022	2023	2022
Sul América S.A. (Incorporada pela Rede D'Or) (a)	Controladora indireta	Sulasapar Participações S.A.	-	17	-	-
Rio's Capitalização S.A. (a)	Ligada	Sul América Santa Cruz Participações S.A.	27	37	-	-
Sul América Seguradora de Saúde S.A. (a)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	115	-	-	-
Sul América Companhia de Seguro Saúde (a) (e) (f)	Controladora indireta	Traditio Companhia de Seguros	3.950	4.729	(32)	(13)
Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A (a) (c)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	1.684	1.743	(99)	(102)
Traditio Companhia de Seguros (a)	Controladora indireta	Saepar Serviços e Participações S.A.	7	51	-	-
Sul América Santa Cruz Participações S.A. (a)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	515	1.181	-	-
Sul América Serviços de Saúde S.A. (a) (b) Controladores, Pessoas Chave ou com Influência Significativa, seus respectivos familiares e suas respectivas empresas relacionadas (g)	Ligada	Sul América Companhia de Seguro Saúde	111	14	(20)	(442)
	Outros	Outros	74	101	-	-
<b>Total</b>			<b>6.483</b>	<b>7.873</b>	<b>(151)</b>	<b>(557)</b>

- (a) Refere-se à taxa de administração por serviços de gestão de ativos;  
(b) Valor referente ao seguro saúde dos funcionários da Companhia;  
(c) Valor referente ao plano de previdência complementar e seguro de vida grupal oferecido pela SulAmérica a todos os colaboradores;  
(d) Transações em conta corrente entre companhias do Grupo, referente basicamente, as operações com seguro e reembolso de despesas administrativas;  
(e) Valor referente ao rateio de aluguel da sede Pinheiros entre companhias da SulAmérica;  
(f) Valor referente ao seguro odontológico dos funcionários da Companhia;  
(g) Valor da taxa de gestão e administração, recebida pela SAMI e SAGA, de fundos exclusivos em que o pessoal-chave é cotista;  
(h) Valor referente à dividendos a serem distribuídos ou a receber entre acionistas, titulares ou sócios da SulAmérica; e  
(i) Valor referente a prestação de serviço das obras nas Unidades Call Center, Alameda, Assets e Sede Pinheiros pagas pela Rede D'Or.

Em 31/12/2023 e 2022, a Companhia pagou dividendos conforme a tabela abaixo:

	Dividendos e JCP pagos	
	2023	2022
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - SAMI	2.487	31.689
Sul América Companhia de Seguro Saúde - CIA.SAÚDE	276	3.521
<b>Total</b>	<b>2.763</b>	<b>35.210</b>

## 11.2. Remuneração da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, Presidente, Vice-Presidentes e Diretores Estatutários. A remuneração paga ou a pagar está demonstrada a seguir:

	Benefícios de curto prazo a administradores	Benefícios pós-emprego	Incentivo de ações (a)	Total
<b>Contas a pagar</b>				
31/12/2023	2.341	-	-	<b>2.341</b>
31/12/2022	1.699	9	-	<b>1.708</b>
<b>Despesas</b>				
31/12/2023	(4.931)	(134)	-	<b>(5.065)</b>
31/12/2022	(2.804)	(138)	(2.770)	<b>(5.712)</b>

(a) Despesa reembolsada à Sul América S.A. pelo incentivo de ações a seus executivos (vide nota 3.5).

## 12. Patrimônio líquido

### 12.1. Capital social

Em 31/12/2023 e 2022, o capital social da Companhia é de R\$2.050, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29/03/2018, dividido em 1.707.996 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e totalmente integralizadas.

### 12.2. Reservas de lucros

O total das reservas de lucros da Companhia, em 31/12/2023, é de R\$14.507 (R\$3.173 em 2022), sendo referente aos dividendos adicionais e a constituição da reserva legal, que é calculada com base no lucro líquido apurado em cada balanço, sendo destinados 5% para a constituição da reserva legal, até que esta alcance 20% do capital social e dividendos adicionais propostos.

### 12.3. Política de distribuição de dividendos

O estatuto social assegura aos acionistas a distribuição de um dividendo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício anual ajustado em consonância com a legislação em vigor.

Em 27/04/2022, foi aprovada em reunião de Diretoria realizada naquela data, a antecipação do dividendo complementar, no montante de R\$14.332, e parte do dividendo obrigatório, no montante de R\$3.378, referente ao exercício social findo em 31/12/2021, totalizando o montante de R\$17.710, sendo à razão de R\$10,37 (em reais) por ação, pagos aos acionistas em 27/04/2022.

Em 29/04/2022, foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos obrigatórios referentes ao exercício social findo em 31/12/2021, no valor de R\$4.778, e a distribuição de dividendos complementares, no montante de R\$14.332, totalizando o montante de R\$19.110, aos quais foi imputado o dividendo intercalar declarado em 25/10/2021 pela Diretoria.

Em 27/05/2022, foi aprovada em reunião da Diretoria da Companhia realizada naquela data, a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$7.500 com base no lucro apurado em 30/04/2022, à razão de R\$4,39 (em reais) por ação, pagos aos acionistas em 27/05/2022.

Em 24/10/2022, foi aprovada em reunião da Diretoria da Companhia realizada naquela data, a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$10.000 com base no lucro apurado em 30/09/2022, à razão de R\$5,85 (em reais) por ação, pagos aos acionistas em 25/10/2022.

Em 28/04/2023, foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária a distribuição de dividendos obrigatórios referentes ao exercício social findo em 31/12/2022, no valor de R\$5.066, e a distribuição de dividendos complementares, no montante de R\$15.197, totalizando o montante de R\$20.263, aos quais foram imputados os dividendos intercalares declarados em 27/05/2022 e 24/10/2022 pela Diretoria, restando um saldo a pagar de R\$2.763, à razão de R\$1,62 (em reais) por ação, pagos aos acionistas em 28/04/2023.

## 12.4. Dividendos adicionais

Os dividendos adicionais são aqueles propostos acima do montante obrigatório em um exercício social, e aprovados para pagamento pela Assembleia Geral de Acionistas no ano seguinte.

## 12.5. Distribuição do resultado

Em 31/12/2023 e 2022, a distribuição do resultado da Companhia é a seguinte:

Descrição	2023	2022
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>38.416</b>	<b>33.527</b>
( - ) Impostos e contribuições	(7.324)	(6.966)
( - ) Participações	(12.296)	(6.298)
<b>Lucro/prejuízo líquido do exercício</b>	<b>18.796</b>	<b>20.263</b>
<b>25% do lucro líquido ajustado</b>	<b>4.699</b>	<b>5.066</b>
( - ) Dividendos antecipados a serem considerados nos dividendos obrigatórios	-	5.066
<b>Saldo dos dividendos obrigatórios</b>	<b>4.699</b>	-
Dividendos intercalares pagos	-	12.434
<b>Saldo dos dividendos obrigatórios propostos</b>	<b>4.699</b>	-
Dividendos adicionais	14.097	2.763
<b>Saldo dos dividendos propostos</b>	<b>18.796</b>	-

A distribuição do resultado demonstrada no quadro acima foi refletida nas demonstrações financeiras, no pressuposto da sua aprovação pela Assembleia Geral dos Acionistas.

## 13. Receitas operacionais

Em 31/12/2023 e 2022, as receitas operacionais da Companhia são as seguintes:

Descrição	2023	2022
<b>Receitas Operacionais</b>		
Administração de fundos de investimento	48.519	46.373
Carteira Administrada	6.410	7.813
Taxas de performance	5.380	2.701
<b>Impostos incidentes sobre a receita</b>		
ISS	(1.149)	(1.148)
Pis/Cofins	(2.159)	(2.034)
<b>Total</b>	<b>57.001</b>	<b>53.705</b>

(a) A variação é ocasionada pela baixa rentabilidade dos fundos de investimento em comparação com o exercício anterior.

## 14. Despesas administrativas

Em 31/12/2023 e 2022, as despesas administrativas da Companhia são as seguintes:

Descrição	2023	2022
Pessoal próprio	(19.386)	(18.639)
Incentivos em ação	-	(2.770)
Despesas judiciais, serviços de terceiros e demais	(548)	(367)
Localização e funcionamento	(86)	(63)
Publicações	(10)	(2)
Outras	(418)	(551)
<b>Total</b>	<b>(20.448)</b>	<b>(22.392)</b>

## 15. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia apura os tributos de imposto de renda e a contribuição social com base no lucro presumido. Os cálculos dos tributos utilizando alíquotas de 25% para o imposto de renda e 9% para contribuição social estão demonstrados a seguir:

Descrição	2023		2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Receita bruta sujeita ao percentual de 32%	60.309	60.309	56.887	56.887
Resultado da aplicação dos percentuais sobre a receita bruta ajustado	19.299	19.299	18.204	18.204
Rendimentos e ganhos líquidos de aplicações de renda fixa e renda variável	2.253	2.253	2.337	2.337
Demais receitas e ganhos de capital	59	59	15	15
<b>Base de cálculo da aplicação dos percentuais sobre a receita bruta ajustado</b>	<b>21.611</b>	<b>21.611</b>	<b>20.556</b>	<b>20.556</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social apurado</b>	<b>(5.379)</b>	<b>(1.945)</b>	<b>(5.116)</b>	<b>(1.850)</b>