

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS



CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ Nº 33.719.485/0001-27**BALANÇO PATRIMONIAL**

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

ATIVO	Notas Explicativas	2025	2024
ATIVO CIRCULANTE		3.125.965.136,65	3.456.058.764,87
Disponível		813.910,56	5.436.584,96
Realizável		3.125.151.226,09	3.450.622.179,91
Aplicações Financeiras	4	2.732.604.804,92	3.034.560.352,54
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		2.335.131.660,69	2.604.529.204,46
Aplicações Livres		397.473.144,23	430.031.148,08
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	5	256.673.938,96	322.453.180,34
Contraprestações Pecuniária/Prêmio a Receber	5.a	128.280.773,06	237.645.464,92
Participação de Beneficiários em Eventos/Sinistros Indenizáveis	5.b	23.641.947,27	16.256.902,31
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde	5.c	104.751.218,63	68.550.813,11
Créditos de Oper. Assist. à Saúde Não Rel. com Pl. Saúde da Operadora	6.a	30.235.156,02	29.713.131,31
Despesas Diferidas	6.b	-	126.628,16
Créditos Tributários e Previdenciários	7	-	4.483.253,43
Bens e Títulos a Receber	8	79.700.708,46	44.797.662,07
Despesas Antecipadas	9	25.936.617,73	14.487.972,06
ATIVO NÃO CIRCULANTE		414.132.707,09	443.016.244,24
Realizável a Longo Prazo		141.192.864,32	216.020.032,01
Aplicações Financeiras	4	24.833.781,38	96.454.011,48
Aplicações Livres		24.833.781,38	96.454.011,48
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	111.382.434,69	111.455.908,65
Outros Créditos a Receber e Direitos a Longo Prazo	10	4.976.648,25	8.110.111,88
Investimentos	11	10.121.614,75	10.121.614,75
Outros Investimentos		10.121.614,75	10.121.614,75
Imobilizado	12	209.801.647,33	175.333.409,01
Imóveis de Uso Próprio		7.315.864,31	7.609.456,05
Imobilizado de Uso Próprio		22.521.648,84	20.714.078,20
Imobilizações em Curso		1.098.835,78	3.290.535,62
Outras Imobilizações		51.192.717,71	27.616.029,79
Direito de Uso de Arrendamentos		127.672.580,69	116.103.309,35
Intangível	13	53.016.580,69	41.541.188,47
TOTAL DO ATIVO		3.540.097.843,74	3.899.075.009,11
PASSIVO	Notas	2025	2024
PASSIVO CIRCULANTE		2.135.748.034,57	2.089.152.365,15
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	14	1.883.618.693,91	1.811.064.397,48
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha -PPCNG	14.a	157.596.479,58	149.988.998,60
Provisão de Insuficiência de Prêmios	14.b	-	8.856.062,44
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar para o SUS	14.c	7.515.400,14	6.432.260,58
Provisão de Eventos/Sinistros a Liquidar Outros Prestadores	14.c	887.578.841,35	857.741.085,26
Provisão para Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	14.d	830.927.972,84	788.045.990,60
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	15.a	6.919.978,46	7.358.206,22
Contraprestações / Prêmios a Restituir		2.155.361,27	2.006.204,32
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios		4.717.143,70	5.257.859,53
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		47.473,49	94.142,37
Provisões	16	80.254.971,78	92.519.609,60
Provisões para Ações Judiciais		80.254.971,78	92.519.609,60
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	17	52.028.287,71	59.767.812,72
Débitos Diversos	15.b	112.926.102,71	118.442.339,13
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		233.003.653,39	215.334.506,22
Provisões	16	112.828.005,92	114.164.286,23
Provisões para Ações Judiciais		112.828.005,92	114.164.286,23
Débitos Diversos	15.b	120.175.647,47	101.170.219,99
PATRIMÔNIO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO SOCIAL	18	1.171.346.155,78	1.594.588.137,74
Capital Social / Patrimônio Social		1.170.255.819,66	1.594.816.210,10
Ajustes de Avaliação Patrimonial		1.090.336,12	(228.072,36)
TOTAL DO PASSIVO		3.540.097.843,74	3.899.075.009,11

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Consolidado CASSI

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	7.753.010.417,83	7.384.760.231,27
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		7.753.010.417,83	7.393.616.293,71
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		7.753.010.417,83	7.393.616.293,71
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	(8.856.062,44)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(7.937.569.444,11)	(7.491.146.507,64)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(7.894.687.461,87)	(7.459.368.017,21)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(42.881.982,24)	(31.778.490,43)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		(184.559.026,28)	(106.386.276,37)
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	5.484.991,19	6.163.507,86
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	353.028.584,81	278.641.582,51
Outras Receitas Operacionais		353.028.584,81	278.641.582,51
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(172.319.562,52)	(207.273.994,96)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(127.524.100,89)	(149.141.860,57)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(43.836.653,40)	(52.203.788,69)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(958.808,23)	(5.928.345,70)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(227.744.723,59)	(193.960.092,50)
RESULTADO BRUTO		(226.109.736,39)	(222.815.273,46)
Despesas de Comercialização		(129.559,20)	(3.806.816,76)
Despesas Administrativas	22	(547.535.387,13)	(508.215.255,18)
Resultado Financeiro Líquido	23	348.334.596,98	265.082.030,46
Receitas Financeiras		442.501.064,26	337.272.234,72
Despesas Financeiras		(94.166.467,28)	(72.190.204,26)
Resultado Patrimonial	24	879.695,30	36.212,45
Receitas Patrimoniais		972.581,84	251.330,43
Despesas Patrimoniais		(92.886,54)	(215.117,98)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(424.560.390,44)	(469.719.102,49)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		(424.560.390,44)	(469.719.102,49)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024
Associados

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	3.972.205.858,13	3.938.616.201,14
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		3.972.205.858,13	3.945.825.594,08
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		3.972.205.858,13	3.945.825.594,08
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	(7.209.392,94)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(4.833.902.749,60)	(4.461.019.474,29)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(4.805.952.658,70)	(4.442.711.543,46)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(27.950.090,90)	(18.307.930,83)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		(861.696.891,47)	(522.403.273,15)
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	4.396.671,65	3.713.821,29
Outras Receitas Operacionais		323.920.786,38	250.217.634,74
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(92.453.373,17)	(102.830.928,07)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(59.920.490,36)	(63.238.001,04)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(29.630.433,35)	(34.892.147,99)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(2.902.449,46)	(4.700.779,04)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(2.394.055,28)	(5.553.765,61)
RESULTADO BRUTO		(628.226.861,89)	(376.856.510,80)
Despesas Administrativas	22	(346.113.613,53)	(313.634.318,99)
Resultado Financeiro Líquido	23	120.929.601,69	130.685.824,25
Receitas Financeiras		158.712.150,27	166.234.373,82
Despesas Financeiras		(37.782.548,58)	(35.548.549,57)
Resultado Patrimonial	24	507.397,42	6.787,57
Receitas Patrimoniais		571.946,93	145.903,37
Despesas Patrimoniais		(64.549,51)	(139.115,80)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(852.903.476,31)	(559.798.217,97)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		(852.903.476,31)	(559.798.217,97)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Dependentes Indiretos

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	35.903.942,50	33.923.521,21
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		35.903.942,50	33.923.521,21
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		35.903.942,50	33.923.521,21
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(49.457.403,61)	(54.021.187,46)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(49.184.284,10)	(53.825.183,99)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(273.119,51)	(196.003,47)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		(13.553.461,11)	(20.097.666,25)
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	-	20.771,31
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	112.912,94	90.765,04
Outras Receitas Operacionais		112.912,94	90.765,04
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(506.051,44)	57.221,20
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(411.785,93)	(695.189,28)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(100.066,55)	(126.462,56)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		5.801,04	878.873,04
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	7.627,96	(4.701,34)
RESULTADO BRUTO		(13.938.971,65)	(19.933.610,04)
Despesas Administrativas	22	(940.572,81)	(965.673,26)
Resultado Financeiro Líquido	23	45.134,20	(8.659,59)
Receitas Financeiras		67.645,17	15.857,93
Despesas Financeiras		(22.510,97)	(24.517,52)
Resultado Patrimonial	24	1.360,26	(42,71)
Receitas Patrimoniais		1.515,71	443,83
Despesas Patrimoniais		(155,45)	(486,54)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(14.833.050,00)	(20.907.985,60)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		(14.833.050,00)	(20.907.985,60)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Plano de Associados (Associados e Dependentes Indiretos)

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	4.008.109.800,63	3.972.539.722,35
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		4.008.109.800,63	3.979.749.115,29
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		4.008.109.800,63	3.979.749.115,29
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	(7.209.392,94)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(4.883.360.153,21)	(4.515.040.661,75)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(4.855.136.942,80)	(4.496.536.727,45)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(28.223.210,41)	(18.503.934,30)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		(875.250.352,58)	(542.500.939,40)
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	4.396.671,65	3.734.592,60
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	324.033.699,32	250.308.399,78
Outras Receitas Operacionais		324.033.699,32	250.308.399,78
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(92.959.424,61)	(102.773.706,87)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(60.332.276,29)	(63.933.190,32)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(29.730.499,90)	(35.018.610,55)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(2.896.648,42)	(3.821.906,00)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(2.386.427,32)	(5.558.466,95)
RESULTADO BRUTO		(642.165.833,54)	(396.790.120,84)
Despesas Administrativas	22	(347.054.186,34)	(314.599.992,25)
Resultado Financeiro Líquido	23	120.974.735,89	130.677.164,66
Receitas Financeiras		158.779.795,44	166.250.231,75
Despesas Financeiras		(37.805.059,55)	(35.573.067,09)
Resultado Patrimonial	24	508.757,68	6.744,86
Receitas Patrimoniais		573.462,64	146.347,20
Despesas Patrimoniais		(64.704,96)	(139.602,34)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(867.736.526,31)	(580.706.203,57)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		(867.736.526,31)	(580.706.203,57)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

CASSI Família I

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	761.628.764,25	732.021.797,37
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		761.628.764,25	732.021.797,37
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		761.628.764,25	732.021.797,37
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(571.856.021,87)	(570.810.722,61)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(568.900.434,99)	(567.905.607,94)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(2.955.586,88)	(2.905.114,67)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		189.772.742,38	161.211.074,76
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	-	581.305,38
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	4.934.335,56	16.678.086,28
Outras Receitas Operacionais		4.934.335,56	16.678.086,28
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(13.833.175,10)	(17.839.033,42)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(11.835.039,20)	(17.173.194,44)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(2.281.724,11)	(2.847.581,02)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		283.588,21	2.181.742,04
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(61.603.400,02)	(54.230.833,90)
RESULTADO BRUTO		119.270.502,82	106.400.599,10

As Despesas Administrativas e os Resultados Financeiro/Patrimonial são apresentados no Consolidado - Plano CASSI FAMÍLIA I e II.
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

CASSI Família II

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	2.597.101.890,86	2.414.431.924,20
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		2.597.101.890,86	2.414.431.924,20
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		2.597.101.890,86	2.414.431.924,20
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(2.211.250.903,09)	(2.169.803.686,36)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(2.200.310.846,08)	(2.159.902.693,47)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(10.940.057,01)	(9.900.992,89)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		385.850.987,77	244.628.237,84
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	-	1.847.609,88
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	20.815.017,70	11.417.358,29
Outras Receitas Operacionais		20.815.017,70	11.417.358,29
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(49.160.231,97)	(72.080.188,12)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(41.485.711,33)	(58.286.109,13)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(9.306.611,59)	(12.258.753,17)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		1.632.090,95	(1.535.325,82)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(145.017.322,29)	(119.758.224,92)
RESULTADO BRUTO		212.488.451,21	66.054.792,97

As Despesas Administrativas e os Resultados Financeiro/Patrimonial são apresentados no Consolidado - Plano CASSI FAMÍLIA I e II.
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Plano CASSI Família (CASSI Família I e CASSI Família II)

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	3.358.730.655,11	3.146.453.721,57
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		3.358.730.655,11	3.146.453.721,57
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		3.358.730.655,11	3.146.453.721,57
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(2.783.106.924,96)	(2.740.614.408,97)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(2.769.211.281,07)	(2.727.808.301,41)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(13.895.643,89)	(12.806.107,56)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		575.623.730,15	405.839.312,60
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	-	2.428.915,26
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	25.749.353,26	28.095.444,57
Outras Receitas Operacionais		25.749.353,26	28.095.444,57
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(62.993.407,07)	(89.919.221,54)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(53.320.750,53)	(75.459.303,57)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(11.588.335,70)	(15.106.334,19)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		1.915.679,16	646.416,22
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(206.620.722,31)	(173.989.058,82)
RESULTADO BRUTO		331.758.954,03	172.455.392,07
Despesas Administrativas	22	(176.998.831,29)	(178.814.399,52)
Resultado Financeiro Líquido	23	208.634.065,43	126.346.729,88
Receitas Financeiras		260.818.848,96	160.836.232,49
Despesas Financeiras		(52.184.783,53)	(34.489.502,61)
Resultado Patrimonial	24	323.168,60	28.189,57
Receitas Patrimoniais		346.403,29	94.283,37
Despesas Patrimoniais		(23.234,69)	(66.093,80)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		363.717.356,77	120.015.912,00
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		363.717.356,77	120.015.912,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024
CASSI ESSENCIAL

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	309.302.608,89	200.823.745,05
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		309.302.608,89	200.823.745,05
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		309.302.608,89	200.823.745,05
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	-
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(198.323.904,37)	(154.480.732,08)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(197.798.681,63)	(154.213.363,89)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(525.222,74)	(267.368,19)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		110.978.704,52	46.343.012,97
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	600.996,41	-
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	1.343.558,50	214.758,86
Outras Receitas Operacionais		1.343.558,50	214.758,86
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(10.935.384,54)	(10.598.844,48)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(9.377.769,10)	(6.675.852,56)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(2.209.344,70)	(1.754.569,35)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		651.729,26	(2.168.422,57)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(14.562.268,36)	(10.968.739,45)
RESULTADO BRUTO		87.425.606,53	24.990.187,90
Despesas de Comercialização		(78.185,76)	(2.419.698,59)
Comissão/Agenciamento		(78.185,76)	(2.419.698,59)
Despesas Administrativas	22	(19.115.259,20)	(11.095.489,50)
Resultado Financeiro Líquido	23	17.745.298,57	7.198.917,25
Receitas Financeiras		21.824.139,49	9.158.345,64
Despesas Financeiras		(4.078.840,92)	(1.959.428,39)
Resultado Patrimonial	24	20.708,05	(5.367,94)
Receitas Patrimoniais		25.625,25	3.577,50
Despesas Patrimoniais		(4.917,20)	(8.945,44)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		85.998.168,19	18.668.549,12
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		85.998.168,19	18.668.549,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

CASSI VIDA

Operações	Notas Explicativas	2025	2024
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde	19	76.867.353,20	64.943.042,30
Receitas com Operações de Assistência à Saúde		76.867.353,20	66.589.711,80
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos		76.867.353,20	66.589.711,80
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		-	(1.646.669,50)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	20	(72.778.461,57)	(81.010.704,84)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados		(72.540.556,37)	(80.809.624,46)
Variação da Provisão de Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(237.905,20)	(201.080,38)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE		4.088.891,63	(16.067.662,54)
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	21.a	487.323,13	-
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora	21.a	1.901.973,73	22.979,30
Outras Receitas Operacionais		1.901.973,73	22.979,30
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde	21.b	(5.431.346,30)	(3.982.222,07)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(4.493.304,97)	(3.073.514,12)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(308.473,10)	(324.274,60)
Provisão para Perdas Sobre Créditos		(629.568,23)	(584.433,35)
Outras Despesas Oper. de Assist. à Saúde Não Rel. com Planos de Saúde da Operadora	21.b	(4.175.305,60)	(3.443.827,28)
RESULTADO BRUTO		(3.128.463,41)	(23.470.732,59)
Despesas de Comercialização		(51.373,44)	(1.387.118,17)
Comissão/Agenciamento		(51.373,44)	(1.387.118,17)
Despesas Administrativas	22	(4.367.110,30)	(3.705.373,91)
Resultado Financeiro Líquido	23	980.497,09	859.218,67
Receitas Financeiras		1.078.280,37	1.027.424,84
Despesas Financeiras		(97.783,28)	(168.206,17)
Resultado Patrimonial	24	27.060,97	6.645,96
Receitas Patrimoniais		27.090,66	7.122,36
Despesas Patrimoniais		(29,69)	(476,40)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(6.539.389,09)	(27.697.360,04)
Imposto de Renda		-	-
Contribuição Social		-	-
Impostos Diferidos		-	-
Participações sobre o Lucro		-	-
RESULTADO LÍQUIDO		(6.539.389,09)	(27.697.360,04)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - DVA**

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

DISCRIMINAÇÃO	2025	2024
RECEITAS	8.110.631.712,23	7.663.678.850,89
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	7.753.010.417,83	7.393.616.293,71
Variação das Provisões Técnicas (PIC)	-	(8.856.062,44)
Reversão/Provisão para Perdas	(958.808,23)	(5.928.345,70)
Outras Receitas Operacionais	358.513.576,00	284.805.090,37
Receitas Patrimoniais	66.526,63	41.874,95
DESPESAS	8.520.407.076,90	8.057.894.646,96
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	7.937.569.444,11	7.491.146.507,64
Despesas Administrativas	199.048.187,77	184.264.507,35
Demais Despesas Operacionais	383.696.558,48	382.268.513,99
Despesas Patrimoniais	92.886,54	215.117,98
RETENÇÕES	45.047.542,55	38.691.461,24
Depreciação/Amortização	45.047.542,55	38.691.461,24
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO	(454.822.907,22)	(432.907.257,31)
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	443.407.119,47	337.481.690,20
Receita com Imóvel destinado à Renda	906.055,21	209.455,48
Receitas Financeiras	442.501.064,26	337.272.234,72
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR	(11.415.787,75)	(95.425.567,11)
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	(11.415.787,75)	(95.425.567,11)
Pessoal e Encargos	316.529.821,91	296.378.422,35
Impostos, Taxas e Contribuições	1.859.016,33	1.551.797,75
Comissões/agenciamento	129.559,20	3.806.816,76
Despesas Financeiras	94.083.119,61	72.184.656,08
Juros e Aluguéis	543.085,64	371.842,44
Déficit / Superávit do Exercício	(424.560.390,44)	(469.719.102,49)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASSI - Caixa de Assistência dos Funcionários do Banco do Brasil
CNPJ 33.719.485/0001- 27

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - DFC

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Discriminação	2025	2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimento de Planos de Saúde	8.002.197.589,34	7.744.263.113,88
Resgate de Aplicações Financeiras	8.220.114.585,69	6.495.340.733,18
Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	345.791.414,41	16.535.049,54
Outros Recebimentos Operacionais	654.024.133,80	501.952.753,42
Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviços de Saúde	(8.364.538.180,68)	(7.617.241.912,27)
Pagamentos de Comissões	(74,02)	(738.822,40)
Pagamento de Pessoal	(300.521.197,54)	(284.363.195,06)
Pagamento de Serviços Terceiros	(132.238.411,37)	(128.067.600,49)
Pagamento de Tributos	(539.939.139,00)	(476.526.212,45)
Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributárias)	(81.075.831,69)	(60.457.623,44)
Pagamento de Aluguel	(7.801.695,17)	(7.631.543,00)
Pagamento de Promoção/Publicidade	(2.072.509,48)	(965.171,21)
Aplicações Financeiras	(7.677.942.880,30)	(6.059.883.735,48)
Outros Pagamentos Operacionais	(32.743.079,43)	(40.868.759,45)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	83.254.724,56	81.347.074,77
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Recebimento de Venda de Ativo Imobilizado - Outros	101.983,28	590.190,05
Recebimento de Dividendos	-	-
Recebimentos de Venda de Investimentos	-	-
Outros Recebimentos das Atividades de Investimento	906.456,54	209.455,48
Pagamentos de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar	-	-
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(54.010.113,69)	(49.133.895,82)
Outros Pagamentos das Atividade de Investimento (-)	-	-
Caixa Líquido das Atividades de Investimentos	(53.001.673,87)	(48.334.250,29)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização Capital em Dinheiro	-	-
Recebimento - Empréstimos/Financiamentos	-	-
Títulos Descontados	-	-
Outros Recebimentos das Atividades de Financiamento	-	-
Pagamentos de Juros - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(3.251.441,39)	(2.921.143,04)
Pagamentos de Amortização - Empréstimos/Financiamentos/Leasing	(25.104.254,30)	(25.475.176,41)
Pagamento de Participação nos Resultados	-	-
Outros Pagamentos das Atividades de Financiamento	-	-
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(28.355.695,69)	(28.396.319,45)
VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	1.897.355,00	4.616.505,03
CAIXA - Saldo Inicial	4.961.598,20	345.093,17
CAIXA - Saldo Final	6.858.953,20	4.961.598,20
Ativos Livres no Início do Período	531.921.744,52	506.647.644,43
Ativos Livres no Final do Período	423.626.521,02	531.921.744,52
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	(108.295.223,50)	25.274.100,09

CASSI - CAIXA DE ASSISTÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS DO BANCO DO BRASIL
CNPJ 33.719.485/0001-27

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO/PATRIMÔNIO SOCIAL - DMPL
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E DE 2024

Elementos	Capital/Patrimônio Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Superávit/Déficits Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	2.044.230.422,68	(4.980.146,57)	20.304.889,91	2.059.555.166,02
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL				-
Ganhos e Perdas Não Realizados com Títulos e Valores Mobiliários		4.752.074,21		4.752.074,21
AUMENTO/REDUÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL				-
Superávit do Exercício Anterior	20.304.889,91		(20.304.889,91)	-
Déficit Líquido do Exercício			(469.719.102,49)	(469.719.102,49)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024	2.064.535.312,59	(228.072,36)	(469.719.102,49)	1.594.588.137,74
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL				-
Ganhos e Perdas Não Realizados com Títulos e Valores Mobiliários		1.318.408,48		1.318.408,48
REDUÇÃO/AUMENTO DO PATRIMÔNIO SOCIAL				-
Déficit Líquido do Exercício Anterior	(469.719.102,49)		469.719.102,49	-
Déficit Líquido do Exercício			(424.560.390,44)	(424.560.390,44)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025	1.594.816.210,10	1.090.336,12	(424.560.390,44)	1.171.346.155,78

As variações do Patrimônio Social estão descritas na Nota Explicativa 18.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cláudio Fortes Said
Presidente

Gustavo Berti Tavernaro
Diretor de Administração e Finanças

Alberto Alves Junior
Diretor de Planos de Saúde e
Relacionamento com Clientes

Ricardo Tavares Fernandes
Diretor de Risco Populacional, Saúde e
Rede de Atendimento e.e.

Frederico Santana Barreto
Gerente Executivo Financeiro e.e.

Jair Dimas Carvalho
Contador
CRC DF-025395/O-0
CPF 557.910.186-49

Rafael Rodrigues Rocha Pitta
Atuário
MIBA-2.303
CPF: 116.758.217-98

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 2025

NOTA 1: CONTEXTO OPERACIONAL

A Caixa de Assistência dos Funcionários do Banco do Brasil – CASSI é uma entidade de direito privado, constituída sob a forma de associação civil sem fins lucrativos, criada por deliberação da Assembleia Geral realizada em 27 de janeiro de 1944, com sede e foro em Brasília (DF) e prazo de duração indeterminado. Atua como operadora de planos de saúde na modalidade de autogestão, nos termos da regulamentação vigente.

A CASSI oferece atendimento em todo o território nacional por meio de suas Unidades próprias, clínicas e rede credenciada de prestadores de serviços de saúde, tendo por objetivo social a promoção, prevenção, recuperação e reabilitação da saúde de seus associados e participantes, bem como o desenvolvimento de programas de medicina ocupacional destinados aos funcionários do Banco do Brasil S.A., seu patrocinador.

A gestão de suas atividades observa as disposições da Lei nº 9.656/1998, suas alterações, as Resoluções Normativas da Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, bem como as normas internas estabelecidas em seu Estatuto Social, Regimento Interno, regulamentos dos planos de saúde administrados e as deliberações de seus órgãos de governança.

Equilíbrio econômico-financeiro e Continuidade Operacional:

Embora o setor de saúde suplementar tenha apresentado, de forma geral, sinais de crescimento ou recuperação ao longo do exercício de 2025, as operadoras enquadradas na modalidade de autogestão continuaram enfrentando relevantes desafios econômico-financeiros, decorrentes de características estruturais próprias desse modelo. Dentre os principais fatores que impactam o equilíbrio atuarial do segmento, destacam-se a elevada sinistralidade, o perfil etário mais envelhecido das carteiras e as limitações regulatórias à expansão e captação de novos beneficiários, o que restringe a diluição de riscos.

Nesse contexto, observa-se que a evolução das despesas assistenciais tem superado o crescimento das receitas, na medida em que estas são majoritariamente indexadas a percentuais de remuneração dos participantes e patrocinador, sujeitas a reajustes que não acompanham a dinâmica inflacionária dos custos médico-hospitalares, resultando em pressão estrutural sobre a sinistralidade e o resultado operacional.

Em linha com esse cenário, a CASSI encerrou o exercício social de 2025 com resultado deficitário de R\$ 424,6 milhões, acumulando, nos últimos quatro exercícios, prejuízo de R\$ 1.161 milhões. Os resultados deficitários contribuíram para a deterioração de sua situação econômico-financeira, com consumo acelerado de reservas financeiras. Ainda assim, a operadora manteve-se em conformidade com todos os indicadores econômico-financeiros exigidos e monitorados pela ANS ao final do exercício.

Ressalte-se que o resultado deficitário apurado em 2025 mostrou-se significativamente inferior ao déficit orçado de R\$ 921 milhões para o período, reflexo de uma gestão eficiente na implementação de diversas iniciativas estratégicas previstas no Plano de Sustentabilidade da CASSI, com foco no controle das despesas assistenciais e dos custos operacionais, revisão e aprimoramento de processos internos e na evolução dos modelos assistenciais, visando mitigar o crescimento das despesas e preservar o equilíbrio financeiro da Operadora.

Diante disso, a Administração reafirma seu compromisso com a continuidade operacional da CASSI, por meio da atuação conjunta com participantes associados e patrocinador, na busca do reequilíbrio entre receitas e despesas, assegurando a sustentabilidade e a perenidade da Instituição.

Participantes

A CASSI encerrou o ano de 2025 com 554.616 pessoas diretamente assistidas. Adicionalmente, 399.817 usuários vinculados a outras operadoras de autogestão/planos de saúde encontravam-se aptos a utilizar a rede credenciada da CASSI, por meio de convênios de reciprocidade e de cessão de rede. Nesse modelo de convênio, todas as despesas decorrentes dos atendimentos prestados, inclusive os custos operacionais, são integralmente ressarcidas pelas operadoras convenentes.

A tabela a seguir apresenta a distribuição desse público:

PLANO DE SAÚDE	2025	2024
PLANO DE ASSOCIADOS	365.976	369.498
CONTRIBUINTES	182.875	183.550
Ativos	80.640	80.116
Aposentados	78.867	80.015
Pensionistas Contribuintes	21.138	21.069
Licença Interesse	52	87
Autopatrocinados	1.082	1.005
Dependentes Indiretos	1.096	1.258
DEPENDENTES ECONÔMICOS BENEFICIÁRIOS	183.101	185.948
Funcionários Ativos	121.711	122.517
Funcionários Aposentados	61.390	63.431
PLANOS CASSI	182.672	200.032
Participantes do CASSI FAMÍLIA I	28.869	31.525
Participantes do CASSI FAMÍLIA II	121.784	139.400
Participantes do CASSI ESSENCIAL	26.976	21.094
Participantes do CASSI VIDA	5.043	8.013
PLANO FUNCÍ CASSI	5.968	5.822
Funcionários	2.605	2.503
Dependentes	3.363	3.319
TOTAL DE ASSISTIDOS CASSI	554.616	575.352
CONVÊNIOS DE RECIPROCIDADE	399.817	332.457
Usuários dos Convênios de Reciprocidade e Cessão de Rede	399.817	332.457
PÚBLICO TOTAL	954.433	907.809

Na tabela de população apresentada, destaca-se a redução no número de dependentes econômicos do Plano de Associados, em decorrência do atingimento da maioridade civil, ocasião em que deixam de ser enquadrados como dependentes, com o consequente desligamento do Plano de Associados ou a migração para planos familiares. Adicionalmente, observou-se um aumento significativo no número de usuários dos Convênios de Reciprocidade, em razão da ampliação das parcerias com outras operadoras de autogestão. Em 2024, havia 28 convênios ativos, número que passou para 31 convênios em 2025.

NOTA 2: APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis aplicáveis às entidades reguladas pela ANS no Brasil, em especial as Resoluções Normativas (RN) nº 518/2022, 521/2022, 528/2022, 569/2022, 574/2023, bem como suas alterações posteriores. Adicionalmente, atendem às normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recepcionadas pela ANS, às normas e diretrizes emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), em especial a Resolução CFC nº 1.409/12 que aprovou a Interpretação Técnica Geral - ITG 2002 (R1), bem como às disposições estabelecidas no Estatuto Social da CASSI.

Em conformidade com o disposto no Art. 90, inciso IV, e parágrafo único do Estatuto Social da CASSI, as Demonstrações do Resultado do Exercício (DRE) são apresentadas de forma consolidada e segregadas por planos. A Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) foi elaborada pelo método direto, conforme modelo padrão estabelecido pela ANS, e sua conciliação está demonstrada na Nota Explicativa nº 30, em atendimento à exigência da agência reguladora.

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA), embora apresentada em conjunto com as demais Demonstrações Contábeis, constitui informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações. Sua elaboração está em conformidade com os critérios estabelecidos no CPC 09 (R1).

NOTA 3: PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS

a) Apuração do superávit/déficit

O resultado da operadora é apurado de acordo com o Regime de Competência, observando-se os seguintes critérios:

- As receitas decorrentes das contraprestações efetivas das operações com planos de assistência médico-hospitalares são reconhecidas no período correspondente à efetiva cobertura do risco.
- As despesas relativas aos eventos indenizáveis são reconhecidas no momento da apresentação das guias de serviços médico-hospitalares pelos prestadores de serviços de saúde.
- As provisões técnicas são constituídas de modo a refletir e assegurar o cumprimento das obrigações futuras, avisadas e não avisadas, decorrentes da operação de planos de assistência à saúde.

- As demais receitas e despesas são reconhecidas quando da ocorrência do fato gerador.

b) Estimativas contábeis

Estimativa contábil é a previsão das expectativas futuras de recebimentos e pagamentos decorrentes de transações e eventos econômicos ocorridos até o período corrente, considerando as melhores evidências disponíveis à Administração para mensuração dos valores, quando não há forma precisa de apuração.

As principais estimativas são: i) Provisão para Perdas Sobre Créditos - PPSC; ii) Provisões Técnicas; iii) Provisões para Ações Judiciais; iv) Marcação a Mercado (valor justo) dos títulos privados que compõem fundos de investimentos; e v) Avaliação a Valor Presente – AVP do direito de uso dos ativos imobilizados, para adequação ao CPC 06 (R2).

c) Créditos de operações com planos de assistência à saúde

Os créditos são registrados e mantidos no balancete pelo valor nominal de seus títulos representativos, ajustados por provisões estimadas para eventuais perdas.

d) Títulos e Valores Mobiliários

Os Títulos e Valores Mobiliários (TVM) são registrados pelo custo de aquisição, acrescidos de seus rendimentos, e ajustados ao valor de mercado. As aplicações financeiras em TVM com vencimento após o término do exercício seguinte são classificadas no Ativo Não Circulante.

e) Investimentos

Refere-se a um terreno localizado em Brasília (DF), destinado à obtenção de renda, registrado de acordo com o CPC 28 – Propriedade para Investimento, exceto quanto à avaliação do ativo ao valor justo, vedada pelo Item 10.27.1 da RN ANS nº 528/2022.

f) Imobilizado

Os bens do imobilizado são demonstrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, com base na vida útil econômica estimada dos bens, em conformidade com o CPC 27 – Ativo Imobilizado. Além disso, a CASSI, na qualidade de locatária, adota o CPC 06 (R2) para reconhecimento, no ativo imobilizado, do direito de uso dos bens sobre os quais detém benefícios, riscos e controles (imóveis alugados). Em contrapartida, reconhece no passivo as obrigações assumidas nos contratos de locação, ajustadas ao valor presente pela taxa incremental de empréstimo.

g) Intangível

Os ativos classificados no grupo intangível são avaliados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear ao longo do período de benefício econômico estimado do bem.

h) Demais ativos

Os demais elementos patrimoniais do Ativo Circulante e Ativo Não Circulante são mensurados pelo valor de custo, acrescido, quando aplicável, dos rendimentos e das variações monetárias auferidas.

i) Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas conforme os critérios estabelecidos na RN ANS nº 574/2023. A Provisão para Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) e a Provisão para Insuficiência de Contraprestações (PIC), quando aplicáveis, são calculadas por atuário legalmente habilitado, com base em metodologias próprias constantes de Nota Técnica Atuarial de Provisão (NTAP), desenvolvida pela CASSI e comunicada à ANS por meio de Termo de Responsabilidade Atuarial (TRA). Os valores registrados de PEONA são atestados periodicamente por meio de testes de consistência, nos quais se verifica a aderência do modelo utilizado. A Provisão para Eventos/Sinistros a Liquidar (PESL) é calculada com base nas faturas dos prestadores de serviços de assistência à saúde efetivamente apresentadas à Operadora e ainda não pagas.

Destaca-se que a metodologia de cálculo da PIC da CASSI é baseada no “Índice Combinado Ampliado”, o qual inclui o resultado financeiro apurado mensalmente. Ademais, o cálculo considera as contraprestações de um período histórico de 72 meses, considerado mais adequado às características específicas da CASSI, que não realiza reajustes atuariais anuais em seu principal plano, o Plano de Associados. Em vez disso, são realizadas revisões no modelo de custeio do Plano em períodos mais espaçados.

j) Provisões para ações judiciais

As provisões para Ações Judiciais são constituídas para situações prováveis de risco de futuros desembolsos financeiros, em conformidade com o CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, e são mensuradas com base na melhor estimativa do valor da obrigação.

k) Ativos e Passivos Contingentes

Os ativos contingentes classificados como prováveis de geração de benefícios econômicos futuros, assim como os passivos contingentes classificados como de risco possível de desembolso financeiro, na forma do CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, não são registrados contabilmente; contudo, são divulgados em nota explicativa.

l) Provisão para Perdas Sobre Créditos (PPSC)

A PPSC é constituída para fazer face a possíveis perdas relativas a créditos pendentes de recebimento, oriundos dos Planos de Associados, CASSI Família I e II, Dependentes Indiretos, CASSI Essencial, CASSI Vida e Convênios de Reciprocidade. A referida provisão é constituída em conformidade com o Anexo I da RN ANS nº 528/2022, o qual estabelece que, havendo pelo menos uma parcela do contrato vencida há mais de 90 dias, a totalidade do crédito desse contrato deverá ser provisionada.

m) Demais passivos

Os demais elementos patrimoniais do Passivo Circulante e do Passivo Não Circulante são demonstrados por valores conhecidos ou passíveis de mensuração, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data do balanço.

n) Eventos subsequentes

Os eventos subsequentes que evidenciam condições já existentes na data de encerramento do período reportado são ajustados nas demonstrações contábeis. Já os eventos subsequentes que indicam condições surgidas após o período reportado, quando significativos, são divulgados em notas explicativas, em conformidade com o CPC 24 – Evento Subsequente.

NOTA 4: APLICAÇÕES FINANCEIRAS

As aplicações financeiras são realizadas em conformidade com a Política e Diretrizes de Investimentos, aprovadas pela administração da CASSI, com o objetivo de otimizar a rentabilidade e a liquidez dos recursos, dentro de limites de risco previamente estabelecidos.

Ao final de 2025, o montante das reservas brutas da CASSI totalizou R\$ 2.801 milhões, frente ao montante de R\$ 3.168 milhões apresentado no mesmo período de 2024 (valores brutos). O portfólio de investimentos encerrou o exercício composto por Fundos de Investimento, Títulos Públicos e Recibos de Depósito Cooperativo (RDC), conforme demonstrado a seguir:

APLICAÇÕES FINANCEIRAS	R\$ mil	
	2025	2024
Fundo de Investimento Exclusivo - BB Advantage 39	1.367.316	1.740.904
Fundo de Investimento - BB RF Cred Priv LP Dedicado ANS 20 MM	449.245	398.609
Fundo de Investimento - BB RF Cred Priv LP Dedicado ANS 5 mil	1.672	1.495
Fundo de Investimento - BB Corp Ágil	10.129	10.334
Fundo de Investimento Exclusivo - BTG PACTUAL	34.106	67.480
Fundo de Investimento Exclusivo - XP Investimentos	32.974	66.168
Cooperforte RDC-SQ	25.821	100.082
Título Público - LFT	880.092	444.088
Título Público - NTN-B	-	339.260
Total	2.801.355	3.168.420

Quando deduzidas as provisões para o Imposto de Renda e aplicados os ajustes de marcação a mercado, o montante alcança R\$ 2.757 milhões ao final de 2025, frente a R\$ 3.131 milhões apresentados no mesmo período de 2024 (valores líquidos). A composição a seguir apresenta os investimentos com as respectivas deduções, segregados por faixa de vencimento:

APLICAÇÕES FINANCEIRAS	Item	2025		2025	2024
		Até 360 dias	Acima de 360 dias	dezembro	dezembro
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas		2.335.131.660,69	-	2.335.131.660,69	2.604.529.204,46
Quotas de Fundos de Investimentos	(a)	1.494.257.367,12	-	1.494.257.367,12	1.853.020.480,77
Fundos de Investimentos		1.497.250.855,27	-	1.497.250.855,27	1.854.571.450,18
(-) Provisão de IR s/ Aplicações Financeiras		(2.993.488,15)	-	(2.993.488,15)	(1.550.969,41)
Títulos de Renda Fixa - Públicos	(b)	840.874.293,57	-	840.874.293,57	751.508.723,69
Letras Financeiras do Tesouro		881.227.940,48	-	881.227.940,48	444.087.946,45
Notas do Tesouro Nacional		-	-	-	339.260.073,29
(-) Provisão de IR s/ Aplicações Financeiras		(40.308.281,39)	-	(40.308.281,39)	(31.611.223,67)
(-) Provisão p/ Desvalorização de Títulos		(45.365,52)	-	(45.365,52)	(228.072,38)
Aplicações Livres		397.473.144,23	24.833.781,38	422.306.925,61	526.485.159,56
Quotas de Fundos de Investimentos	(c)	397.473.144,23	-	397.473.144,23	430.031.148,08
Fundos de Investimentos		398.191.408,76	-	398.191.408,76	430.418.714,71
(-) Provisão de IR s/ Aplicações Financeiras		(718.264,53)	-	(718.264,53)	(387.566,63)
Títulos de Renda Fixa - Privados	(d)	-	24.833.781,38	24.833.781,38	96.454.011,48
Recibo de Depósito Cooperativo		-	25.820.730,05	25.820.730,05	100.081.954,07
Debêntures		-	-	-	-
(-) Provisão de IR s/ Aplicações Financeiras		-	(986.948,67)	(986.948,67)	(3.627.942,59)
Total em 31 de dezembro		2.732.604.804,92	24.833.781,38	2.757.438.586,30	3.131.014.364,02

A retração dos investimentos financeiros decorre, em essência, da utilização das reservas financeiras da CASSI, motivada pelo incremento nos desembolsos relativos a eventos indenizáveis líquidos (despesas assistenciais), que se elevaram de R\$ 7.491 milhões em 2024 para R\$ 7.937 milhões em 2025. Esse crescimento repercutiu diretamente sobre o fluxo de caixa, impondo saídas periódicas e contínuas destinadas à quitação de obrigações junto aos prestadores de serviços assistenciais ao longo do exercício.

Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas:

(a) Quotas de Fundos de Investimentos - A CASSI encerrou o exercício de 2025 com R\$ 1.497 milhões líquidos aplicados em quotas de Fundos de Investimento, destinados como ativos garantidores de provisões técnicas. Os Fundos de Investimentos têm seus ativos avaliados a valor de mercado, com quotas apuradas e divulgadas diariamente pelos gestores responsáveis. O saldo patrimonial líquido dos fundos é calculado multiplicando-se a quantidade de quotas pelo seu valor unitário, deduzida a provisão de Imposto de Renda incidente sobre os rendimentos. São lastreados como ativos garantidores de provisões técnicas as quotas dos Fundos de Investimentos Exclusivo BB Advantage 39, BB RF Crédito Privado LP Dedicado ANS, BB Renda Fixa LP Dedicado ANS 5 Mil e BB RF CP Corporate Ágil.

(b) Títulos de Renda Fixa Públicos – Ao final do exercício de 2025, os Títulos Públicos destinados como ativos garantidores de provisões técnicas totalizaram o valor líquido de R\$ 881,2 milhões. Esses títulos são registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos, ajustados a valor de mercado (considerando a provisão para desvalorização de títulos) e deduzida a provisão de Imposto de Renda incidente sobre os rendimentos financeiros. São atribuídos como ativos garantidores de provisões técnicas as Letras Financeiras do Tesouro (LFT).

Aplicações Livres:

(c) Quotas de Fundos de Investimentos – O saldo das quotas de Fundos de Investimento, classificadas como aplicações livres, atingiu o valor líquido de R\$ 398,2 milhões ao final do exercício de 2025. O valor dos fundos é

apurado mediante a multiplicação da quantidade de quotas pelo seu valor unitário, deduzida a provisão de Imposto de Renda incidente sobre os rendimentos. Compõem as aplicações livres a totalidade das quotas dos Fundos de Investimentos Exclusivos da CASSI administrados pelo BTG Pactual e pela XP Investimentos, bem como parte das quotas dos Fundos BB Advantage 39 e BB RF CP Corporate Ágil, geridos pela BB ASSET.

(d) Títulos de Renda Fixa Privados – Os Títulos Privados totalizaram R\$ 24,8 milhões líquidos ao final do exercício de 2025. O valor líquido desses papéis é apurado pela atualização dos seus rendimentos, conforme a remuneração pactuada no momento da contratação, deduzida a provisão para o Imposto de Renda. Os Títulos Privados são compostos por aplicações livres em Recibos de Depósito Cooperativo (RDC) da Cooperforte, com remuneração compatível com as taxas praticadas pelo mercado, em conformidade com a Política e Diretrizes de Investimentos da CASSI.

A tabela a seguir apresenta a composição das aplicações financeiras da CASSI, segregadas por tipo de aplicação e respectivos instrumentos financeiros:

COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS FINANCEIROS	2025	2024
Carteira Própria de Títulos Públicos	840.874.293,57	751.508.723,69
LFT	881.182.574,96	443.859.874,10
NTN-B	-	339.260.073,29
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(40.308.281,39)	(31.611.223,70)
Fundo BB Advantage 39 + BB CP Corp Ágil	1.374.712.757,88	1.749.825.959,32
Op.Compr.Over	495.704.979,52	416.129.975,59
NTN-F	141.517.174,44	284.289.669,24
Letra Financeira - LF	215.625.685,12	186.973.119,88
LTN Fundo	39.925.618,30	107.587.884,62
DPGE	29.944.213,72	10.967.696,98
Debêntures	160.933.057,31	217.438.944,81
LFT Fundo	293.793.647,37	426.878.715,95
Cotas de Fundos	-	63.368.915,86
CDB	-	35.688.537,78
Outros	-	1.914.994,71
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(2.731.617,90)	(1.412.496,09)
Fundo BB RF Crédito Privado LP Dedicado ANS	448.378.015,21	398.268.284,40
LFT Fundo	145.869.928,76	118.984.689,93
Op.Compr.Over	25.562.054,04	48.430.954,19
Letra Financeira - LF	110.963.573,77	80.239.926,58
Debêntures	155.079.456,14	124.884.098,34
DPGE	2.425.924,28	1.155.965,16
Cotas de Fundos	8.041.489,76	7.095.234,44
CDB	-	16.303.094,87
Notas Promissórias	1.212.962,14	1.474.852,10
Outros	89.848,92	39.860,87
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(867.222,60)	(340.392,09)
Fundo BB RF Renda Fixa LP Dedicado ANS 5 Mil	1.669.392,61	1.492.537,92
LFT Fundo	1.499.947,47	1.215.339,87
Op.Compr.Over	172.234,77	279.175,46
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(2.789,63)	(1.977,41)
Fundo Exclusivo CASSI - BTG Pactual	34.039.201,02	67.387.573,17
LFT	17.359.165,03	29.428.038,87
LTN - Over	242.189,18	-
Op.Compr.Over	-	12.821.204,74
Debêntures	5.382.739,72	9.609.155,55
DPGE	0,00	4.899.049,81
Letra Financeira	2.507.169,64	3.191.805,18
Letra Financeira - SN	8.619.888,01	7.517.274,78
Outros	(4.755,71)	13.496,00
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(67.194,85)	(92.451,76)
Fundo Exclusivo CASSI - XP INVESTIMENTOS	32.931.144,63	66.077.274,03
LFT	17.156.389,02	33.841.651,42
Op.Compr.Over	5.223.086,72	-
Cotas de Fundos	-	14.173.291,14
CDB	2.120.230,28	4.307.568,88
Debêntures	3.046.800,59	1.098.396,98
Letra Financeira	5.420.930,92	12.737.434,85
NTN-B	0,00	0,00
Outros	6.634,80	10.149,45
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(42.927,70)	(91.218,69)
Recibo de Depósito Cooperativo	24.833.781,38	96.454.011,49
Capital	766,45	730,24
RDC-i	132.031,84	1.916.153,37
RDC-p	79.964,97	73.643,53
RDC-sq	25.607.966,79	98.091.426,94
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(986.948,67)	(3.627.942,59)
RESERVA BRUTA	2.802.445.569,04	3.168.192.066,35
(-) Provisão IR s/aplicações financeiras	(45.006.982,74)	(37.177.702,33)
RESERVA LÍQUIDA	2.757.438.586,30	3.131.014.364,02

NOTA 5: CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

A CASSI presta assistência médico-hospitalar aos seus participantes e respectivos dependentes por meio de rede própria, rede credenciada e telemedicina. Os saldos dos créditos decorrentes das operações com planos de assistência à saúde, ao final dos exercícios, estão demonstrados a seguir:

Créditos com Planos de Assistência à Saúde		2025	2024
Associados		118.616.676,12	217.299.677,74
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(a)	109.029.064,77	210.998.125,14
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(12.321.167,83)	(9.125.619,82)
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	22.541.192,92	17.066.283,46
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(632.413,74)	(1.639.111,04)
Dependentes Indiretos		96.188,56	113.681,64
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(a)	483.611,32	398.818,83
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(417.617,67)	(348.931,71)
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	57.032,61	169.045,29
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(26.837,70)	(105.250,77)
CASSI Família I e II		27.102.835,42	30.367.990,43
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(a)	44.507.745,41	49.688.120,84
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(17.404.909,99)	(19.320.130,41)
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	73,52	532,15
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(73,52)	(532,15)
CASSI Essencial		3.496.866,84	3.008.745,43
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(a)	5.507.010,39	5.926.742,48
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(2.794.842,57)	(3.307.173,97)
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	1.381.183,03	1.726.055,45
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(596.484,01)	(1.336.878,53)
CASSI Vida		2.422.612,00	2.946.859,64
Contraprestações Pecuniárias a Receber	(a)	2.977.237,19	3.901.245,13
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(1.285.357,96)	(1.165.731,59)
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	1.246.944,76	704.939,80
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(516.211,99)	(493.593,70)
Funci CASSI		187.541,39	165.412,35
Participação dos Beneficiários em Eventos	(b)	237.155,81	228.666,84
(-) Provisão p/ Perdas Sobre Créditos	(d)	(49.614,42)	(63.254,49)
Convênios de Reciprocidade		104.751.218,63	68.550.813,11
Contraprestações Corresponsabilidade Assumida	(c)	108.349.008,31	75.814.264,83
(-) Provisão para Perdas Sobre Créditos	(d)	(3.597.789,68)	(7.263.451,72)
Total		256.673.938,96	322.453.180,34

a) Contraprestações Pecuniárias a Receber – Nesta rubrica, registram-se os recursos financeiros a serem recebidos pela prestação de assistência médico-hospitalar dos planos de saúde da Operadora. A redução dos valores a receber do Plano de Associados decorre do reconhecimento, em 2024, de receitas extraordinárias relacionadas a contribuições incidentes sobre verbas remuneratórias de reclamatórias trabalhistas, bem como sobre a contribuição patronal remanescente - fatos que não se repetiram em 2025, resultando na redução do saldo da rubrica. No plano CASSI Essencial, o aumento observado decorreu do crescimento orgânico do plano. Nos convênios de reciprocidade, o aumento foi impulsionado pela expansão do número de convênios firmados, aliado à maior utilização dos serviços oferecidos pela CASSI pelos participantes conveniados.

b) Participação dos Beneficiários em Eventos - Refere-se à coparticipação em eventos indenizáveis de assistência médico-hospitalar. O aumento registrado no Plano de Associados decorre do maior volume de coparticipações pendentes de recebimento, associado à maior utilização do plano por titulares e dependentes. Nos Planos CASSI Vida, observou-se discreto aumento nos valores a receber.

c) Contraprestações Corresponsabilidade Assumida – Convênios de Reciprocidade – Nesta rubrica são registrados os valores a receber decorrentes de convênios firmados com entidades de autogestão em saúde, relativos à utilização recíproca ou sessão da rede credenciada. Esses convênios são celebrados com base na Lei nº 9.656/98 e na RN ANS nº 137/2006, garantindo que os atendimentos prestados sejam devidamente ressarcidos entre as operadoras envolvidas.

d) Provisão para Perdas Sobre Créditos (PPSC) – A PPSC é constituída para cobrir possíveis perdas relacionadas a créditos pendentes de recebimento dos diversos planos da CASSI e dos convênios. Conforme estabelecido no Anexo I da RN ANS nº 528/2022, caso haja pelo menos uma parcela vencida há mais de 90 dias, a totalidade do crédito correspondente ao contrato deve ser integralmente provisionada. No caso dos Convênios de Reciprocidade, o saldo da rubrica refere-se, principalmente, ao convênio com a Caixa de Assistência dos Advogados do Distrito Federal (CAA/DF) no montante de R\$ 3.508 mil. Em relação a esse convênio, a CASSI ajuizou, em 17.12.2004, ação judicial contra a CAA/DF e a OAB/DF, buscando o ressarcimento dos valores pendentes de quitação. Em julho de 2013, foi proferida sentença de êxito parcial. Ambas as partes recorreram da decisão em 2014, estando os recursos, desde então, pendentes de julgamento no TRF-1ª Região. A redução observada decorre da constituição complementar de PPSC em dezembro de 2024, devido ao atraso no ressarcimento de convênios de reciprocidade, cujos créditos foram regularizados em 2025, revertendo a provisão constituída.

A movimentação da PPSC no exercício de 2025 está demonstrada na tabela a seguir:

Movimentação da PPSC	
Saldo anterior (2024)	(44.169.976,12)
Constituição	(958.808,23)
Reversão	5.484.991,19
Saldo atual 2025	(39.643.793,16)

NOTA 6: CRÉDITOS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE NÃO RELACIONADOS COM PLANOS DE SAÚDE E DESPESAS DIFERIDAS

Neste grupo, são registrados os valores a receber dos convênios firmados com o Banco do Brasil, bem como as despesas diferidas referentes a comissões e agenciamentos.

a) Convênio Banco do Brasil – Refere-se aos valores pendentes de ressarcimento junto ao Banco do Brasil, relativos aos convênios e contratos firmados no âmbito do Programa de Assistência Social (PAS) e do Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO), conforme demonstrado na tabela a seguir:

Créditos de Operação de Assistência à Saúde Não Relacionados com Planos de Saúde	2025	2024
Convênio Banco do Brasil	30.235.156,02	29.713.131,31
Total	30.235.156,02	29.713.131,31

b) Despesas Diferidas – Corresponde às comissões pagas pela comercialização dos planos CASSI Essencial e CASSI Vida, cuja apropriação ao resultado ocorre ao longo de 12 meses, em conformidade com a RN ANS nº 528/2022. A variação decorre da descontinuidade da estratégia de oferta de planos por meio de corretoras contratadas. Os saldos estão demonstrados na tabela a seguir:

Despesas Diferidas	2025	2024
Comissões/Agenciamentos Diferidos	-	126.628,16
Total	-	126.628,16

NOTA 7: CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

Refere-se a impostos e contribuições a recuperar ou compensar, representados por Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação (PER/DCOMP), relativos ao INSS, enquanto pendentes de análise ou homologação pela Receita Federal do Brasil (RFB).

Créditos Tributários e Previdenciários	2025	2024
Créditos Tributários	-	4.483.253,43
Crédito de Previdência Social	-	4.483.253,43
Total	-	4.483.253,43

No exercício de 2025, tais créditos foram integralmente reconhecidos pela RFB e devidamente liquidados por meio de pagamento financeiro, razão pela qual os valores foram baixados.

NOTA 8: BENS E TÍTULOS A RECEBER

Neste grupo, estão registrados os adiantamentos concedidos a funcionários, relativos a salários, férias, décimo terceiro salário, vale-transporte e viagens, bem como os adiantamentos a fornecedores e prestadores de serviços de saúde. Incluem-se ainda outros valores pendentes de recebimento pela CASSI, a exemplo das renegociações de dívidas que não se enquadram em outros grupos contábeis.

Bens e Títulos a Receber	2025	2024
Adiantamentos a Funcionários	6.576.996,82	8.973.835,84
Adiantamentos Diversos	1.777.865,17	1.825.332,44
Outros Bens e Títulos a Receber	71.345.846,47	33.998.493,79
Total	79.700.708,46	44.797.662,07

Na rubrica “Outros Bens e Títulos a Receber”, destaca-se o aumento no volume de parcelamento de dívidas decorrentes de renegociações com participantes, especialmente em relação às contribuições pessoais devidas sobre verbas recebidas a título de reclamatórias trabalhistas.

NOTA 9: DESPESAS ANTECIPADAS

Neste grupo, são registradas as despesas pagas antecipadamente que ainda não foram apropriadas ao resultado, tais como prêmios de seguros, IPTU, assinaturas ou direitos de uso de software, bem como garantia de equipamentos. Os valores correspondentes são apresentados a seguir:

Despesas Antecipadas	2025	2024
Despesas Administrativas	25.936.617,73	14.487.972,06
Total	25.936.617,73	14.487.972,06

O acréscimo observado nesta rubrica decorre do aumento do volume de assinaturas e direitos de uso de softwares, com destaque para as soluções *Salesforce CRM* (*Customer Relationship Management*) e *Brasoftware* Informática.

NOTA 10: DEPÓSITOS JUDICIAIS E FISCAIS E OUTROS CRÉDITOS A RECEBER DE LONGO PRAZO

Este grupamento inclui depósitos judiciais e fiscais realizados pela CASSI, bem como outros créditos de longo prazo, como valores decorrentes de ações judiciais e contratos de longo prazo, cuja expectativa de desfecho ou recebimento se situa além do exercício corrente. Os saldos correspondentes são apresentados a seguir:

Depósitos Judiciais e Fiscais		2025	2024
Depósitos Judiciais e Fiscais	(a)	111.382.434,69	111.455.908,65
Depósitos Judiciais e Fiscais - Tributos		8.137.869,67	36.155.688,02
Depósitos Judiciais - Trabalhistas		840.119,33	832.979,82
Depósitos Judiciais - Cíveis		102.404.445,69	74.467.240,81
Outros Créditos a Receber	(b)	4.976.648,25	8.110.111,88
Total		116.359.082,94	119.566.020,53

a) Depósitos Judiciais e Fiscais - Correspondem aos valores depositados em juízo para garantir a execução de ações cíveis, tributárias e trabalhistas ou para suspender a exigibilidade de créditos tributários. Esses depósitos são, em sua maioria, corrigidos pela Taxa Referencial (TR), dependendo da sua natureza jurídica.

A redução observada na rubrica “Depósitos Judiciais – Tributos” decorre do levantamento de penhora em dinheiro destinada à garantia do juízo, nos autos da Execução Fiscal nº 0222654-28.2019.8.19.0001, movida pelo Município do Rio de Janeiro em face da CASSI. Por outro lado, o acréscimo observado na rubrica “Depósitos Judiciais – Cíveis” decorre do aumento do número de ações judiciais com bloqueio judicial no período.

b) Outros Créditos a Receber – Esta rubrica contempla despesas antecipadas cuja realização ocorrerá após o término do exercício seguinte, incluindo contratos de garantia de equipamentos e direitos de uso de longo prazo. A redução observada decorre do menor volume nos gastos com suporte técnico no longo prazo.

NOTA 11: INVESTIMENTOS

Neste grupo, são registrados os investimentos e participações de caráter permanente, conforme apresentado na tabela a seguir:

Investimentos	2025	2024
Imóveis Destinados à Renda	10.121.614,75	10.121.614,75
Total	10.121.614,75	10.121.614,75

O imóvel destinado à renda refere-se a um terreno localizado em Brasília (DF), atualmente alugado para estacionamento. Seu registro contábil segue as diretrizes do CPC 28 – Propriedade para Investimento, com exceção da avaliação do ativo pelo valor justo de mercado, vedada pela RN ANS nº 528/2022. A última avaliação do imóvel foi realizada em outubro de 2023, com o valor máximo de venda estimado de R\$ 31,4 milhões.

NOTA 12: IMOBILIZADO

Os itens do ativo imobilizado são registrados pelo custo de aquisição ou de construção, líquidos das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, aplicando-se as taxas que consideram a expectativa de vida útil econômica dos bens. Reparos e manutenções são reconhecidos no resultado no período em que ocorrem. A composição do Imobilizado é representada na tabela a seguir:

Itens	Taxa Depreciação (Anual)	Saldo Inicial 31/12/2024	Aquisições	Baixas	Depreciações	Saldo Final 31/12/2025
Imóveis	2,5%	7.609.456,05	-	-	293.591,74	7.315.864,31
Máquinas / Equipamentos	7,1%	4.938.502,64	1.743.131,73	93.072,05	664.666,16	5.923.896,16
Informática	20,0%	8.328.243,75	3.479.909,86	44.204,57	4.356.336,32	7.407.612,72
Móveis e Utensílios	7,1%	7.447.331,81	2.273.768,07	51.844,46	718.456,28	8.950.799,14
Benfeitorias	20,0%	21.127.009,12	-	-	4.500.447,18	16.626.561,94
Imobilizado em Andamento	0,0%	9.779.556,29	26.165.062,10	40.286,02	-	35.904.332,37
Total		59.230.099,66	33.661.871,76	229.407,10	10.533.497,68	82.129.066,64

O aumento observado nas rubricas Móveis e Utensílios e Imobilizado em Andamento deve-se principalmente às reformas de imóveis e à aquisição de mobiliário e equipamentos para padronização das Unidades e CliniCASSI, em função do projeto de expansão da Atenção Primária à Saúde (APS). A variação na rubrica Imobilizado em Andamento reflete o volume de projetos estruturais em fase de execução no fechamento do exercício, com destaque para as realocações das Unidades CliniCASSI Pacaembu, Porto Alegre e Niterói.

O saldo observado justifica-se pela concentração de obras com cronograma de entrega previsto para o primeiro trimestre de 2026, incluindo as unidades de Porto Alegre, Rio Grande do Sul e Santos, todas com previsão de inauguração prevista para fevereiro de 2026. Adicionalmente, o saldo contempla reformas em andamento nas filiais Mato Grosso, Paraíba e Tocantins.

CPC 06 (R2) - Arrendamentos

A CASSI celebra contratos de aluguel/arrendamento para viabilizar o funcionamento de suas Unidades e das CliniCASSI. Em conformidade com o CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil, esses contratos são reconhecidos como Direitos de Uso no ativo da Operadora, com a correspondente obrigação registrada no Passivo de Arrendamento, mensurada a valor presente. Os ativos de direito de uso são depreciados pelo método linear ao longo do prazo contratual, não havendo opção de compra ao término da locação. O passivo de arrendamento é mensurado utilizando a taxa de desconto implícita nos contratos, baseada nas taxas praticadas no mercado imobiliário.

Os valores referentes aos Bens de Direito de Uso estão detalhados na tabela a seguir:

Itens	Saldo Final 31/12/2024	Remensuração	Depreciações	Saldo Final 31/12/2025
Direito de Uso Arrendamentos	116.103.309,35	33.855.290,52	22.286.019,18	127.672.580,69
Total	116.103.309,35	33.855.290,52	22.286.019,18	127.672.580,69

A variação observada decorre dos reajustes aplicados aos contratos de locação vigentes, bem como da inclusão de novos contratos celebrados em função do projeto de expansão da Atenção Primária à Saúde (APS).

NOTA 13: INTANGÍVEL

O Ativo Intangível corresponde aos direitos relacionados a bens incorpóreos destinados à manutenção da Operadora ou utilizados para esse fim. Esses bens são apresentados pelo custo de aquisição, deduzida a amortização e a provisão para ajuste ao provável valor de realização (*impairment*), quando aplicável. A amortização é calculada pelo método linear, com base na expectativa de vida útil econômica dos bens. Os valores do intangível estão detalhados na tabela a seguir:

Itens	Taxa Amortização (Anual)	Saldo Inicial 31/12/2024	Aquisições	Baixas	Amortizações	Saldo Final 31/12/2025
Sistema de Computação	20%	33.362.294,49	17.089.140,14	-	13.507.249,53	36.944.185,10
Sistema de Computação em Andamento		8.178.893,98	8.762.892,45	869.390,84	-	16.072.395,59
Total		41.541.188,47	25.852.032,59	869.390,84	13.507.249,53	53.016.580,69

O saldo contempla a implementação de novas versões do Sistema Operacional CASSI (SOC), integrações sistêmicas, automação de processos, bem como aprimoramentos dos canais digitais e das ferramentas gerenciais. A variação observada decorre principalmente dos investimentos em desenvolvimento e customização de softwares, com projetos em fase de desenvolvimento e homologação.

NOTA 14: PROVISÕES TÉCNICAS DE OPERAÇÕES DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

As Provisões Técnicas são montantes contabilizados com o objetivo de refletir as obrigações futuras decorrentes das operações com planos de assistência à saúde, em conformidade com a RN ANS nº 574/2023. Os valores referentes a essas provisões estão detalhados na tabela a seguir:

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		2025	2024
Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha	(a)	157.596.479,58	149.988.998,60
Dependentes Indiretos		1.898.832,28	1.771.583,04
CASSI Família I e II		138.493.589,51	132.767.322,63
CASSI Essencial		14.250.472,16	9.604.806,07
CASSI Vida		2.953.585,63	5.845.286,86
Provisão de Insuficiência de Contraprestações	(b)	-	8.856.062,44
Associados		-	7.209.392,94
Cassí Vida		-	1.646.669,50
Provisão de Eventos a Liquidar	(c)	895.094.241,49	864.173.345,84
Associados		519.707.649,95	492.908.715,11
Dependentes Indiretos		5.503.281,82	5.413.963,13
CASSI Família I e II		265.933.810,44	285.408.697,20
CASSI Essencial		24.447.409,01	20.117.534,39
CASSI Vida		6.229.983,88	12.555.783,56
Convênio de Reciprocidade		73.272.106,39	47.768.652,45
Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados	(d)	830.927.972,84	788.045.990,60
Associados		472.795.611,65	444.845.520,75
Dependentes Indiretos		7.601.438,84	7.305.324,39
CASSI Família I e II		347.961.091,96	334.382.684,21
CASSI Essencial		2.121.133,08	1.301.669,14
CASSI Vida		448.697,31	210.792,11
Total		1.883.618.693,91	1.811.064.397,48

a) Provisão de Prêmio/Contraprestação Não Ganha (PPCNG) - Neste subgrupo são registradas as parcelas de contraprestações cujos períodos de cobertura do risco assistencial ainda não transcorreram, em cumprimento ao regime de competência. A variação dessa provisão reflete o volume de contraprestações recebidas e o período de cobertura do risco.

b) Provisão de Insuficiência de Contraprestações/Prêmio (PIC) – Esta provisão tem o objetivo de assegurar que a operadora disponha de recursos suficientes para honrar seus compromissos assistenciais. Deve ser

constituída sempre que o cálculo indicar que as receitas de contraprestações são insuficientes para cobrir as despesas futuras estimadas com eventos assistenciais. A regulamentação vigente permite que a PIC seja estimada com base em metodologia atuarial própria, previamente comunicada à ANS/DIOPE. Em função da última alteração na metodologia de cálculo promovida pela CASSI em outubro de 2025, com efeito a partir de novembro do exercício corrente, houve a reversão integral da PIC, no montante de R\$ 189 milhões.

c) Provisão de Eventos a Liquidar (PEL) – Esta provisão é constituída para cobrir valores a pagar referentes a eventos já ocorridos e avisados à Operadora, mas ainda pendentes de pagamento. A variação dessa provisão está registrada no grupo de eventos indenizáveis líquidos, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 20. O aumento observado decorre do maior volume de despesas assistenciais pendentes de pagamento em 31.12.2025, comparativamente ao exercício anterior.

d) Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) – Provisão estimada atuarialmente para cobrir eventos já ocorridos, mas ainda não comunicados à Operadora. A metodologia usada pela CASSI baseia-se no histórico de pagamentos e no tempo médio necessário para que os prestadores de serviços assistenciais reportem os eventos à Operadora. Os dados indicam que aproximadamente 98% das despesas são informadas pelos prestadores em até 6 meses após a prestação do serviço, tornando esse período essencial para apuração da PEONA. O cálculo passa por testes de consistência mensais, garantindo que os valores estimados sejam próximos da realidade. A variação observada nesse grupo reflete o crescimento das despesas assistenciais, impactando diretamente a estimativa dos valores ainda não reportados à Operadora pelos prestadores credenciados.

NOTA 15: DEMAIS CONTAS A PAGAR DO PASSIVO CIRCULANTE E NÃO CIRCULANTE

Neste grupo são registradas as obrigações decorrentes de recebimentos antecipados, obrigações com pessoal, compromissos com conveniadas referentes aos Convênios de Reciprocidade, fornecedores de materiais e serviços administrativos, valores a reembolsar a terceiros, bem como obrigações contratuais

Contas a Pagar		2025	2024
Débitos de Operações de Assistência à Saúde	(a)	6.919.978,46	7.358.206,22
Contraprestações a Restituir		2.155.361,27	2.006.204,32
Obrigações por Recebimento de Contraprestação Antecipadamente		4.717.143,70	5.257.859,53
Operadoras de Planos de Assistência à Saúde		47.473,49	94.142,37
Débitos Diversos Circulante e Não Circulante	(b)	233.101.750,18	219.612.559,12
Obrigações com Pessoal		62.516.653,48	57.173.464,10
Fornecedores		11.688.066,58	13.176.619,07
Depósitos de Beneficiários e de Terceiros		8.143.190,14	14.512.928,19
Passivo de Arrendamentos - Valor Presente - Circulante		21.412.783,72	25.402.433,60
Outros Débitos a Pagar		9.165.408,79	8.176.894,17
Passivo de Arrendamentos-Valor Presente-Não Circulante		120.175.647,47	101.170.219,99
Total		240.021.728,64	226.970.765,34

relacionadas a aluguéis de imóveis de terceiros, em conformidade com o CPC 06 (R2). Os valores estão detalhados na tabela a seguir:

a) Débitos de Operações de Assistência à Saúde – Neste subgrupo estão registrados os valores de contraprestações a serem restituídos aos beneficiários, decorrentes de devolução de mensalidades, bem como as obrigações relacionadas ao recebimento antecipado de contraprestações, cujo período de cobertura do risco ainda não tenha se iniciado.

b) Débitos Diversos – Registram-se neste subgrupo as obrigações da Operadora junto aos beneficiários, funcionários, fornecedores e terceiros, distribuídas nas seguintes rubricas:

- **Obrigações com Pessoal** - Referem-se a salários, verbas rescisórias, férias, bolsa-auxílio e taxa de administração de estagiários, auxílio-creche e reembolsos de viagens a serviço. A variação observada decorre principalmente do aumento da provisão para férias e encargos.
- **Fornecedores** – Referem-se aos valores a pagar a fornecedores, incluindo ressarcimentos ao Banco do Brasil por despesas administrativas realizadas pelas Unidades e Sede, como aluguel, condomínio, material de expediente, entre outros. A redução verificada deve-se ao menor volume de notas fiscais apresentadas à CASSI na última semana de dezembro de 2025.
- **Depósitos de Beneficiários e de Terceiros** – Referem-se aos valores a serem devolvidos aos beneficiários, cujos recebimentos ainda estão pendentes de análise quanto à sua pertinência. A redução decorre do menor volume de valores a devolver aos beneficiários.
- **Passivo de Arrendamentos – Valor Presente** – Registram-se as obrigações futuras provenientes de contratos de aluguel, em conformidade com o CPC 06 (R2). Para mensuração do Passivo de Arrendamento a Valor Presente - AVP, a operadora utiliza a taxa de desconto implícita nos contratos, baseada na taxa de financiamento praticadas no mercado imobiliário. A variação observada resulta dos reajustes dos contratos existentes e da inclusão de novos contratos de locação, em função das demandas do projeto de expansão da APS. As obrigações com vencimento a partir do encerramento do ano exercício subsequente são registradas no Passivo Não Circulante.
- **Outros Débitos a Pagar** - Registram-se as demais despesas incorridas cuja liquidação ocorrerá em meses subsequentes.

NOTA 16: PROVISÕES

A CASSI realiza periodicamente a avaliação de seus riscos contingenciais, com base em fundamentos jurídicos, econômicos, tributários e contábeis. Essa avaliação tem por objetivo classificar as demandas judiciais quanto à probabilidade de perda, nas seguintes categorias: prováveis, possíveis ou remotas. As contingências classificadas como de perda provável são integralmente provisionadas, exceto aquelas decorrentes de ações judiciais em que a liminar tenha sido concedida e não existam bloqueios ou depósitos

judiciais vinculados ao processo. Em determinadas situações, por exigência legal ou medida de cautela, são efetuados depósitos judiciais para garantir a continuidade dos processos em discussão. As provisões para ações judiciais, ao final de 2025, apresentavam os seguintes valores:

Provisões		2025	2024
Provisões para Ações Judiciais		193.082.977,70	206.683.895,83
Provisão para Ações Cíveis	(a)	104.673.375,37	109.372.794,26
Provisão para Ações Trabalhistas	(b)	8.154.630,55	4.791.491,97
Provisão para Multas ANS	(c)	80.254.971,78	92.519.609,60
Passivo Circulante		80.254.971,78	92.519.609,60
Passivo Não Circulante		112.828.005,92	114.164.286,23

Provisão para Ações Judiciais - As provisões contingenciais oriundas de processos judiciais, suportadas por opinião da área jurídica da CASSI, são classificadas conforme a natureza da ação judicial em:

a) Cível: Provisões constituídas para suportar prováveis perdas decorrentes de processos judiciais de natureza cível movidos em desfavor da CASSI. A variação observada decorre do menor volume de ações ajuizadas no período, classificadas como de perda provável.

b) Trabalhista: Provisões destinadas a suportar prováveis perdas relativas a processos trabalhistas movidos por ex-empregados próprios e de empresas prestadoras de serviços. A variação do grupo decorre da revisão dos andamentos dos processos antigos e da atualização dos valores em discussão ao longo do exercício.

c) Multas ANS: Provisões constituídas para suportar eventuais pagamentos de multas aplicadas pela ANS, decorrentes da lavratura de autos de infração ou representações, que estejam sendo ou venham a ser discutidas nas esferas administrativa ou judicial. Na qualidade de operadora de planos de saúde, a CASSI se submete à regulação e fiscalização da ANS, com fundamento nas Leis nº 9.656/98 e nº 9.961/00. Em regra, caso a imposição de multa se torne definitiva na esfera administrativa, a CASSI busca anular ou reduzir o valor na via judicial. Em dezembro 2025, havia 599 processos administrativos com multa aplicada pela ANS em fase de Execução Fiscal, todos em tramitação perante a Justiça Federal. Adicionalmente, 98 processos administrativos encontravam-se na fase de “aguardando execução”, já encerrados na esfera administrativa com multa imposta pela ANS, mas ainda sem intimação da CASSI para eventual execução fiscal. Ressalta-se que a constituição da provisão para multas considera os processos administrativos classificados, após análise técnico-jurídica, como de perda provável.

Na tabela a seguir, apresenta-se a movimentação das provisões no exercício de 2025:

Movimentação	2025			
	Cíveis	Trabalhistas	Multas ANS	Total
Saldo Inicial	109.372.794,26	4.791.491,97	92.519.609,60	206.683.895,83
Constituição/Reversão	(4.699.418,89)	3.363.138,58	(12.264.637,82)	(13.600.918,13)
Saldo Final	104.673.375,37	8.154.630,55	80.254.971,78	193.082.977,70

Outras divulgações:

A CASSI é ré em ações judiciais cíveis, tributárias e trabalhistas classificadas com risco de perda possível e, portanto, não provisionadas. Essas ações totalizam 5.931 processos judiciais, que somavam R\$ 387,1 milhões em 31 de dezembro de 2025, para os quais a Operadora já foi citada, apresentou defesa e aguarda julgamento.

A exemplo do que ocorreu com outras operadoras de planos de saúde, a CASSI foi autuada pelo Distrito Federal e por outros municípios em razão do não recolhimento de ISSQN sobre as receitas de planos de saúde, sob o entendimento das autoridades fiscais de que a Operadora seria contribuinte do referido imposto. Essas autuações geraram processos administrativos e judiciais de cobrança, no valor total de R\$ 1.103 milhão (posição em 31 de dezembro de 2025), classificados, de acordo com o CPC 25, com de risco de perda possível pela área jurídica, com base em várias teses, conforme as características do lançamento tributário (auto de infração) e as respectivas legislações aplicáveis. A CASSI apresentou impugnações e defesas administrativas e judiciais nesses processos, com o objetivo de anular a cobrança do ISSQN. Sobre o tema, cabe destacar que o Supremo Tribunal Federal (STF), ao julgar o Recurso Extraordinário nº 651.703/PR (Tema 581), reconheceu a constitucionalidade da cobrança de ISS sobre a atividade de planos de saúde, condicionando, contudo, que a prestação de serviços se dê com finalidade lucrativa. Assim, por consequência lógica, as entidades de autogestão, por exercerem suas atividades sem finalidade lucrativa, não se enquadram na tese fixada pelo STF no julgamento do Tema 581, cujo trânsito em julgado ocorreu em maio de 2022.

NOTA 17: TRIBUTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER

Neste grupo são registrados os tributos e contribuições a recolher, próprios e de terceiros, relacionados aos serviços médico-hospitalares, administrativos e de pessoal, tais como Imposto de Renda, Contribuições Federais sobre serviços de terceiros (PIS, COFINS e CSLL), Contribuições Previdenciárias (INSS) e Imposto Sobre Serviços (ISS) a recolher, na condição de substituição tributária. Os valores estão detalhados na tabela a seguir:

Tributos e Encargos Sociais a recolher	2025	2024
Tributos e Contribuições	12.479.265,68	12.814.203,13
Contribuições Previdenciárias	8.713.011,98	7.930.431,16
FGTS a Recolher	3.315.986,93	3.873.601,44
COFINS e PIS / PASEP	450.266,77	1.010.170,53
Retenções de Impostos e Contribuições	39.549.022,03	46.953.609,59
Imposto de Renda Retido na Fonte	11.802.360,91	17.907.729,79
PIS / COFINS / CSLL	27.316.681,98	28.706.765,62
Contribuições Previdenciárias - Terceiros	429.979,14	339.114,18
Total	52.028.287,71	59.767.812,72

A variação observada no grupo decorre, principalmente, da antecipação do recolhimento do Imposto de Renda incidente sobre o 13º salário dos colaboradores da CASSI, junto à Receita Federal do Brasil, em função da oportunidade de compensação de créditos tributários disponíveis.

NOTA 18: PATRIMÔNIO SOCIAL

Em 31 de dezembro de 2025, o Patrimônio Social da CASSI apresentou saldo de R\$ 1.171,3 milhões, frente ao valor de R\$ 1.594,6 milhões apresentado em igual período do exercício anterior, conforme detalhado a seguir:

Patrimônio Social	2025	2024
Patrimônio Social	1.170.255.819,66	1.594.816.210,10
Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.090.336,12	(228.072,36)
Ganhos e Perdas Não Realizados com Títulos e Valores Mobiliários	1.090.336,12	(228.072,36)
Total	1.171.346.155,78	1.594.588.137,74

No grupo Ajuste de Avaliação Patrimonial, são registrados os ajustes a valor de mercado dos Títulos e Valores Mobiliários classificados na categoria Títulos Disponíveis para Venda. A variação ocorrida na rubrica “Ganhos e Perdas não Realizados com Títulos Públicos e Valores Mobiliários” decorre da precificação a valor de mercado dos Títulos Públicos existentes na carteira administrada da CASSI (LFT) no exercício de 2025.

A redução no Patrimônio Social observada em 2025 é atribuída ao resultado deficitário de R\$ 424,6 milhões, distribuído entre os planos da seguinte forma:

Resultado	2025	2024
Plano Associados	(867.736.526,31)	(580.706.203,57)
CASSI Essencial	85.998.168,19	18.668.549,12
CASSI Vida	(6.539.389,09)	(27.697.360,04)
Consolidado CASSI Família	363.717.356,77	120.015.912,00
Consolidado CASSI	(424.560.390,44)	(469.719.102,49)

NOTA 19: CONTRAPRESTAÇÕES EFETIVAS DE PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Contraprestações Efetivas		2025	2024
Associados	(a)	3.972.205.858,13	3.938.616.201,14
Contribuição Patronal		2.139.260.311,40	2.043.437.038,97
Contribuição Patronal Ativo		567.006.787,48	532.271.994,29
Contribuição Patronal Ativo - Dependentes		542.685.506,08	514.542.051,02
Contribuição Patronal Aposentados		825.282.016,93	801.258.129,30
Contribuição Patronal Pensionista		157.766.879,43	149.733.238,23
Contribuição Patronal Ação Judicial		1.694.065,88	1.212.807,57
Contribuição Patronal Reclamatória Trabalhista		17.778.212,61	21.472.809,36
Contribuição Patronal Funci CASSI		27.046.842,99	22.946.009,20
Contribuição Pessoal		1.753.390.171,22	1.837.802.070,38
Contribuição Pessoal Ativo		505.375.140,66	475.856.955,89
Contribuição Pessoal Ativo - Dependentes		128.048.935,25	121.625.434,93
Contribuição Pessoal Aposentados		731.993.969,55	716.627.072,68
Contribuição Pessoal Aposentados - Dependentes		201.108.171,02	197.469.605,27
Contribuição Pessoal Pensionista		140.067.435,90	133.142.000,63
Contribuição Pessoal Pensionista - Dependentes		240.578,36	303.236,12
Contribuição Pessoal Ação Judicial		8.082.868,15	2.228.194,37
Contribuição Pessoal Reclamatória Trabalhista		21.626.556,43	174.447.405,14
Contribuição Pessoal Funci CASSI		15.778.704,49	14.578.135,22
Contribuição Licença Interesse/Afastados s/ Proventos		1.067.811,41	1.524.030,13
Contribuição - Outros		14.931.150,58	13.667.335,08
Contribuição Autopatrocinado		12.792.918,84	11.748.213,13
Contribuição Funci PREVI		2.138.231,74	1.919.121,95
Ressarcimento de Convênios de Reciprocidade - CASSI		(1.004.694,33)	(884.467,79)
(-) Variação das Provisões Técnicas (PIC)		-	(7.209.392,94)
Convênio de Reciprocidade		65.628.919,26	51.803.617,44
Ressarcimento de Despesas Operacionais - RDO		65.628.919,26	51.803.617,44
Dependentes Indiretos	(b)	35.903.942,50	33.923.521,21
Mensalidades		35.904.273,33	33.924.128,29
Ressarcimento de Convênios de Reciprocidade - CASSI		(330,83)	(607,08)
CASSI Família I	(c)	761.628.764,25	732.021.797,37
Mensalidades		761.645.090,08	732.042.701,08
Ressarcimento de Convênios de Reciprocidade - CASSI		(16.325,83)	(20.903,71)
CASSI Família II	(d)	2.597.101.890,86	2.414.431.924,20
Mensalidades		2.597.148.190,13	2.414.486.773,26
Ressarcimento de Convênios de Reciprocidade - CASSI		(46.299,27)	(54.849,06)
CASSI Essencial	(e)	309.302.608,89	200.823.745,05
Mensalidades		309.302.608,89	200.823.745,05
(-) Variação das Provisões Técnicas (PIC)		-	-
CASSI Vida	(f)	76.867.353,20	64.943.042,30
Mensalidades		76.867.353,20	66.589.711,80
(-) Variação das Provisões Técnicas (PIC)		-	(1.646.669,50)
Total		7.753.010.417,83	7.384.760.231,27

As receitas de contraprestações compreendem as contribuições pessoal e patronal dos titulares do Plano de Associados (ativos, aposentados e pensionistas), as contribuições por dependentes, as contraprestações do Grupo de Dependentes Indiretos (GDI), as mensalidades dos Planos CASSI Família I e II, CASSI Essencial e CASSI Vida, bem como o ressarcimento das despesas operacionais dos Convênios de Reciprocidade.

As variações das receitas de contraprestações dos planos decorrem, principalmente, dos seguintes fatores:

(a) Plano de Associados – O aumento observado nas contribuições do Plano de Associados decorre dos reajustes salariais de 5,68% para funcionários ativos e de 4,77% para aposentados e pensionistas. A redução pontual verificada na **contribuição pessoal** entre 2024 para 2025 deve-se ao reconhecimento, em 2024, de

receita extraordinária de R\$ 188,7 milhões, referente a contribuições incidentes sobre verbas remuneratórias de reclamatórias trabalhistas e à contribuição patronal remanescente sobre essas verbas, fatos que não se repetiram em 2025.

(b) Grupo de Dependentes Indiretos (GDI) – A variação decorre da atualização dos valores das mensalidades aplicada no período (12,85%). Em contrapartida, houve redução de 162 vidas.

(c) e (d) CASSI Família I e II – A evolução reflete os reajustes das mensalidades aplicados no período (CF I 9,02% e CF II 12,85%). Em contrapartida, houve redução de 20.272 participantes dos planos.

(e) CASSI Essencial – O aumento resulta da combinação entre os reajustes das mensalidades e o crescimento da população do plano. Os reajustes variaram de 4,2% a 20,46%, conforme a região do plano, resultando em um reajuste médio de 15,03%. A população contou com 5.882 novos participantes.

(f) CASSI Vida – O aumento observado decorre do efeito dos reajustes aplicados às mensalidades, que foi de 31,52%. Em contrapartida, houve redução de 2.970 participantes do plano.

NOTA 20: EVENTOS INDENIZÁVEIS LÍQUIDOS

Eventos Indenizáveis Líquidos		2025	2024
Associados		(4.833.902.749,60)	(4.461.019.474,29)
Eventos Conhecidos	(a)	(5.345.919.282,62)	(5.010.428.202,33)
Consultas		(526.075.019,05)	(511.981.687,86)
Exames		(2.106.876.769,83)	(1.819.469.995,48)
Terapias		(320.767.129,72)	(431.310.385,45)
Internações		(1.857.523.944,28)	(1.780.046.309,97)
Outros Atendimentos Ambulatoriais		(86.328.789,49)	(86.489.463,23)
Demais Despesas Assistenciais		(443.102.454,56)	(376.927.161,95)
Sistema Único de Saúde - SUS		(5.245.175,69)	(4.203.198,39)
(-) Recuperação de Eventos Conhecidos	(b)	539.966.623,92	567.716.658,87
Recuperação por Glosa		334.667.999,86	382.604.758,71
Recuperação por Coparticipação		205.298.624,06	185.111.900,16
Variação da PEONA	(c)	(27.950.090,90)	(18.307.930,83)
Dependentes Indiretos		(49.457.403,61)	(54.021.187,46)
Eventos Conhecidos	(a)	(54.139.228,83)	(59.145.688,68)
Consultas		(2.616.037,86)	(2.896.741,68)
Exames		(11.172.099,96)	(13.116.345,45)
Terapias		(2.055.860,28)	(3.395.560,33)
Internações		(24.979.587,61)	(29.112.042,41)
Outros Atendimentos Ambulatoriais		(795.168,19)	(1.220.305,23)
Demais Despesas Assistenciais		(12.520.474,93)	(9.404.693,58)
(-) Recuperação de Eventos Conhecidos	(b)	4.954.944,73	5.320.504,69
Recuperação por Glosa		3.808.597,40	5.170.554,61
Recuperação por Coparticipação		1.146.347,33	149.950,08
Variação da PEONA	(c)	(273.119,51)	(196.003,47)
CASSI Família		(2.783.106.924,96)	(2.740.614.408,97)
Eventos Conhecidos	(a)	(2.907.038.999,13)	(2.904.597.874,00)
Consultas		(223.901.019,19)	(247.930.911,22)
Exames		(1.110.746.347,14)	(1.047.695.970,96)
Terapias		(288.474.362,71)	(317.439.152,27)
Internações		(982.992.637,70)	(1.009.958.293,49)
Outros Atendimentos Ambulatoriais		(17.226.011,19)	(31.797.882,75)
Demais Despesas Assistenciais		(282.278.061,68)	(248.658.605,79)
Sistema Único de Saúde - SUS		(1.420.559,52)	(1.117.057,52)
(-) Recuperação de Eventos Conhecidos	(b)	137.827.718,06	176.789.572,59
Recuperação por Glosa		137.839.953,05	176.791.712,15
Recuperação por Utilização Indevida		(12.234,99)	(2.139,56)
Variação da PEONA	(c)	(13.895.643,89)	(12.806.107,56)
CASSI Essencial		(198.323.904,37)	(154.480.732,08)
Eventos Conhecidos	(a)	(229.365.914,51)	(179.328.763,16)
Consultas		(27.117.542,61)	(19.657.508,24)
Exames		(87.395.939,23)	(61.663.548,82)
Terapias		(12.642.347,38)	(10.206.401,36)
Internações		(92.811.367,47)	(73.368.483,49)
Outros Atendimentos Ambulatoriais		(1.543.901,93)	(1.434.634,47)
Demais Despesas Assistenciais		(7.503.986,42)	(12.784.004,84)
Sistema Único de Saúde - SUS		(350.829,47)	(214.181,94)
(-) Recuperação de Eventos Indenizáveis	(b)	31.567.232,88	25.115.399,27
Recuperação por Glosa		14.465.276,91	12.530.074,65
Recuperação por Coparticipação		17.101.955,97	12.585.324,62
Variação da PEONA	(c)	(525.222,74)	(267.368,19)
CASSI Vida		(72.778.461,57)	(81.010.704,84)
Eventos Conhecidos	(a)	(83.325.726,90)	(93.377.570,37)
Consultas		(7.674.424,84)	(12.667.560,53)
Exames		(24.432.420,02)	(16.525.289,72)
Terapias		(3.203.599,21)	(2.227.051,34)
Internações		(50.105.918,88)	(54.225.329,19)
Outros Atendimentos Ambulatoriais		-	-
Demais Despesas Assistenciais		2.180.612,90	(7.630.920,62)
Sistema Único de Saúde - SUS		(89.976,85)	(101.418,97)
(-) Recuperação de Eventos Indenizáveis	(b)	10.785.170,53	12.567.945,91
Recuperação por Glosa		5.293.366,39	7.189.828,98
Recuperação por Coparticipação		5.491.804,14	5.378.116,93
Variação da PEONA	(c)	(237.905,20)	(201.080,38)
Total		(7.937.569.444,11)	(7.491.146.507,64)

Devido a diversos fatores que impactaram a demanda por serviços de saúde e os custos associados, os Eventos Indenizáveis Líquidos (EIL), após ajustes por glosas e coparticipações, apresentaram aumento de 5,96% em 2025, totalizando R\$ 7.937,6 milhões, frente a R\$ 7.491,1 milhões observado em 2024. Esse

crescimento foi influenciado, principalmente, pelo aumento no grupo das internações, dos insumos médicos e pelo maior volume de exames ambulatoriais.

a) Eventos Conhecidos – Os eventos conhecidos correspondem às faturas brutas apresentadas pelos prestadores de serviços de saúde, sem qualquer ajuste por glosa e/ou coparticipação. Em 2025, os eventos conhecidos totalizaram R\$ 8.619,8 milhões, frente a R\$ 8.246,9 milhões apresentados em 2024, representando um aumento de 4,52%.

b) Recuperação de Eventos Conhecidos – Refere-se aos valores de eventos médico-hospitalares recuperados por meio de glosas e coparticipações. Em 2025, as glosas e coparticipações totalizaram R\$ 725,1 milhões, frente a R\$ 787,5 milhões observado em 2024, representando uma redução de 7,92%.

c) Variação da Provisão de Eventos Ocorridos e Não Avisados (PEONA) – Corresponde a uma estimativa atuarial dos gastos assistenciais já realizados pelos beneficiários, mas ainda não informados à CASSI pelos prestadores de serviços assistenciais. Em 2025, foi registrado um complemento de PEONA no valor de R\$ 42,9 milhões, frente a R\$ 31,8 milhões em 2024, correspondendo a um aumento de 34,9%.

NOTA 21: OUTRAS RECEITAS E OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Neste grupo são registradas as demais receitas e despesas decorrentes das operações de assistência à saúde, relacionadas ou não com a operação dos planos de saúde administrados pela Operadora. A composição do grupo é apresentada na tabela a seguir:

Outras Receitas e Despesas Operacionais		2025	2024
Outras Receitas Operacionais	(a)	358.513.576,00	284.805.090,37
Outras Receitas Operacionais de Planos de Assist. à Saúde		5.484.991,19	6.163.507,86
Ressarcimento PCMSO		61.838.579,03	52.708.687,16
Taxa de Repasse entre os planos		222.711.037,28	185.213.556,65
Taxa de Administração		14.972,49	27.401,38
Outras Receitas		68.463.996,01	40.691.937,32
Outras Despesas Operacionais	(b)	(400.064.286,11)	(401.234.087,46)
Provisão para Perda Sobre Créditos		(958.808,23)	(5.928.345,70)
Programa de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos		(43.836.653,40)	(52.203.788,69)
Bem Viver / Plena Idade		(1.065.814,55)	(13.787.204,17)
Estratégia Saúde da Família - ESF		(42.770.838,85)	(38.416.584,52)
Despesas Operacionais - Outras		(355.268.824,48)	(343.101.953,07)
Demandas Judiciais (Cíveis/Danos Morais)		(31.530.261,46)	(47.266.352,42)
Perda Operacional		(40.316.204,07)	(50.235.587,29)
Despesas administrativas CliniCASSI		(55.677.635,36)	(51.639.920,86)
Taxa de Repasse entre os planos		(222.711.037,28)	(185.213.556,65)
Outras Despesas		(5.033.686,31)	(8.746.535,85)
Total		(41.550.710,11)	(116.428.997,09)

a) Outras Receitas Operacionais – Destacam-se neste grupo o ressarcimento das despesas relativas aos convênios firmados com o Banco do Brasil, a Taxa de Repasse entre os planos, bem como as recuperações

de despesas de exercícios anteriores. A Taxa de Repasse é um mecanismo de contribuição dos planos Família, Essencial e Vida ao plano de Associados pelo uso da estrutura e da rede da Cassi. O efeito desse repasse é igualmente refletido no grupo de Outras Despesas Operacionais, anulando o impacto no resultado da operadora. A variação observada no grupo decorre, principalmente, do aumento da Taxa de Repasse entre os planos e do aumento do ressarcimento do Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO) junto ao BB. Na rubrica Outras Receitas, destaca-se ainda a compensação/recuperação de créditos tributários incidentes sobre a FOPAG, no montante de R\$ 21,4 milhões, contribuindo para a elevação das receitas do exercício.

b) Outras Despesas Operacionais – Neste grupo registram-se as perdas operacionais, as provisões e os pagamentos de processos judiciais de natureza cível, as despesas administrativas da rede assistencial própria da CASSI (CliniCASSI) e os custos com os Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças (PROMOPREV) - Plena Idade, Atenção à Pessoa com Deficiência (Bem Viver) e Estratégia Saúde da Família (ESF). A variação observada no grupo decorre, principalmente, da Taxa de Repasse entre os planos, cujo efeito também se verifica no grupo de Outras Receitas Operacionais, anulando o impacto no resultado da operadora.

NOTA 22: DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Este grupo compreende as despesas com pessoal, locação e funcionamento, prestação de serviços, despesas gerais, impostos, taxas, contribuições e provisões necessárias ao funcionamento da CASSI, com exceção das despesas administrativas da rede assistencial própria (CliniCASSI), que estão registradas no grupo de Outras Despesas Operacionais, em conformidade com a RN ANS nº 528/2022. As despesas administrativas são apresentadas na tabela a seguir:

Despesas Administrativas	2025	2024
Despesas com Pessoal Próprio	(316.529.821,91)	(296.378.422,35)
Despesas com Serviços de Terceiros	(102.432.830,83)	(92.988.610,46)
Despesas com Localização e Funcionamento	(88.427.099,01)	(85.719.147,22)
Despesas com Publicidade e Propaganda	(1.955.813,88)	(1.721.844,97)
Despesas com Tributos	(1.859.016,33)	(1.551.797,75)
Despesas com Multas Administrativas	(8.427.321,07)	(4.963.381,16)
Despesas Administrativas Diversas	(27.903.484,10)	(24.892.051,27)
Total	(547.535.387,13)	(508.215.255,18)

As variações observadas no grupo decorreram, principalmente, do reajuste salarial e de benefícios concedidos aos colaboradores da CASSI em junho de 2025 (5,20%), bem como do aumento das despesas de locação e funcionamento, em função de reajustes contratuais e novas locações. Contribuíram também para a variação os gastos com processamento de dados para faturamento eletrônico, com a Gestão das Internações (GIH), além dos serviços contratados para manutenção, atualização e suporte técnico, e das despesas judiciais com honorários de sucumbência.

A variação observada no grupo Multas Administrativas decorre, principalmente, do pagamento de multas da ANS no âmbito administrativo, em razão de fragilidades jurídico-regulatórias. O pagamento ainda na esfera administrativa é menos oneroso, pois possibilita a concessão de descontos e evita despesas adicionais com honorários advocatícios.

NOTA 23: RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

O Resultado Financeiro Líquido é composto pelas receitas financeiras provenientes da aplicação das reservas dos planos de saúde no mercado financeiro, deduzidas as respectivas despesas financeiras ocorridas no período. Esse resultado alcançou o montante de R\$ 348,3 milhões em 2025, frente a R\$ 265,1 milhões em 2024, crescimento de 31,4%, conforme demonstrado na tabela a seguir:

Resultado Financeiro Líquido		2025	2024
Receitas Financeiras	(a)	442.501.064,26	337.272.234,72
Receitas de Aplicações Financeiras		399.020.911,75	319.942.915,17
Títulos Renda Fixa Privados		86.131.820,90	80.149.928,64
Fundo Exclusivo		72.361.398,24	68.027.939,71
RDC		13.770.422,66	12.121.988,93
Títulos Renda Fixa Públicos		312.889.090,85	239.792.986,53
Fundo Exclusivo		208.302.008,02	164.550.884,08
Letras Financeiras do Tesouro – LFT		89.999.995,71	44.640.780,88
Notas do Tesouro Nacional - NTN		14.587.087,12	30.601.321,57
Outras Receitas Financeiras		43.480.152,51	17.329.319,55
Despesas Financeiras	(b)	(94.166.467,28)	(72.190.204,26)
Encargos s/ Tributos		(206.148,80)	(56.205,61)
Despesas Financeiras com Operações de Assistência Médico-Hospitalar		(2.509.626,07)	(1.114.465,95)
Outras Despesas Financeiras		(83.347,67)	(50.385,03)
Despesa Financeiras com Arrendamentos		(10.012.673,23)	(10.500.921,72)
Despesas com Impostos e Contribuições sobre Transações Financeiras		(81.354.671,51)	(60.468.225,95)
Total		348.334.596,98	265.082.030,46

a) Receitas Financeiras – Compreendem os rendimentos obtidos com a aplicação de recursos no mercado financeiro, a atualização monetária de depósitos judiciais, as receitas por recebimentos em atraso e os descontos obtidos.

O acréscimo no período é atribuído, principalmente, ao aumento da taxa acumulada do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), de 10,87% a.a. em 2024 para 14,33% a.a. em 2025. Em Outras Receitas Financeiras, destacam-se as atualizações monetárias de créditos tributários incidentes sobre a folha de pagamento, no montante de R\$ 6,4 milhões, decorrentes de compensação, bem como as restituições de créditos tributários relativos ao Risco Ambiental do Trabalho – RAT, no valor de R\$ 4,8 milhões, e de INSS, no valor de R\$ 9,5 milhões, efetuadas pela Receita Federal do Brasil (RFB), totalizando R\$ 20,7 milhões.

Despesas Financeiras – Compreendem as despesas decorrentes das aplicações financeiras, descontos concedidos, despesas com arrendamentos (CPC 06-R2), encargos por pagamentos em atraso (quando houver), impostos e contribuições sobre as aplicações financeiras respectivas provisões, além de outros encargos sobre tributos não relacionados às aplicações.

O acréscimo verificado nas despesas com tributos e contribuições incidentes sobre operações financeiras, no exercício de 2025, guarda relação direta com a elevação dos rendimentos financeiros provenientes das aplicações realizadas no período. Além disso, em Despesas Financeiras com Arrendamentos, foi registrada a apropriação dos juros decorrentes da aplicação do CPC 06 (R2) aos contratos de aluguel, totalizando R\$ 10 milhões.

NOTA 24: RESULTADO PATRIMONIAL

Registram-se neste grupo as receitas provenientes da locação de imóveis de propriedade da Operadora, bem como os ganhos ou perdas na alienação de bens registrados no Ativo Não Circulante. Os saldos são apresentados na tabela a seguir:

Resultado Patrimonial	2025	2024
Receitas Patrimoniais	972.581,84	251.330,43
Despesas Patrimoniais	(92.886,54)	(215.117,98)
Total	879.695,30	36.212,45

A variação do Resultado Patrimonial decorreu, essencialmente, do aumento da receita de aluguel do imóvel (terreno) de propriedade da CASSI, localizado no Setor Hospitalar Sul (SHS), em Brasília (DF).

NOTA 25: COBERTURAS DE SEGUROS

A CASSI adota a política de contratar seguros para os bens sujeitos a riscos, por valores considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros. As coberturas abrangem os imóveis das Unidades Regionais, CliniCASSI e da Sede Administrativa. Além disso, a Operadora mantém seguro de responsabilidade civil para os membros de sua governança (presidente e diretores), com o objetivo de cobrir eventuais sinistros.

Em 31 de dezembro de 2025, a CASSI possuía os seguintes valores segurados com terceiros:

Riscos Cobertos	Valores Cobertos	Valor do Prêmio
Seguro Patrimonial	279.079.251,53	576.922,55
Seguro de Responsabilidade Civil	15.000.000,00	63.245,57
Total	294.079.251,53	640.168,12

Os seguros patrimoniais são contratados junto à Távora Corretora de Seguros, Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A. e Junto Seguros S.A., enquanto o seguro de responsabilidade civil é contratado junto Chubb Seguros Brasil S.A.

NOTA 26: PARTES RELACIONADAS

Para fins de divulgação, consideram-se partes relacionadas as pessoas físicas ou jurídicas que mantêm vínculo com a CASSI e que possam exercer influência significativa em suas decisões, bem como aquelas que estejam sob controle ou influência comum, incluindo o patrocinador, os membros do pessoal-chave da administração e entidades a eles vinculadas. As transações com partes relacionadas são realizadas no curso normal das atividades da Operadora, observando condições compatíveis com as praticadas no mercado e em conformidade com as disposições do CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas.

A seguir, são apresentadas as principais transações com partes relacionadas:

a) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração e Colaboradores - A remuneração mensal atribuída ao pessoal-chave da administração, composto pela Diretoria Executiva (Presidente e Diretores), pelo Conselho Deliberativo e pelo Conselho Fiscal, bem como aos colaboradores da CASSI, é a seguinte:

Remuneração mensal dos Administradores e funcionários da CASSI ¹	2025	2024
Menor Salário	1.839,82	1.748,88
Maior Salário	49.696,73	47.239,29
Salário Médio	7.378,30	7.373,04
Dirigentes		
Presidente	70.090,20	66.323,05
Diretor	58.787,45	55.627,79
Conselheiros		
Conselho Deliberativo	7.009,02	6.632,31
Conselho Fiscal	7.009,02	6.632,31

¹ Valores de Referência, não inclusos os encargos sociais e benefícios obrigatórios.

Os valores apresentados na tabela anterior referem-se à remuneração base dos empregados do quadro próprio da CASSI, dos dirigentes cedidos pelo Banco do Brasil e conselheiros. O acréscimo na remuneração dos administradores e funcionários decorre do reajuste salarial concedido em 2025. A remuneração do Presidente, Diretores Executivos e Conselheiros é definida conforme previsão estatutária, sendo que a remuneração dos Conselheiros correspondente a 10% da remuneração do Presidente. A CASSI não oferece benefícios pós-emprego ao pessoal-chave da administração.

A quantidade de colaboradores da CASSI é a seguinte:

Colaboradores CASSI	2025	2024
Quadro Próprio	2.917	3.020
Cedidos Banco do Brasil	18	16
Total	2.935	3.036

b) Transações Bancárias com o Patrocinador - São realizadas transações bancárias com o patrocinador Banco do Brasil, tais como depósitos em conta corrente, depósitos judiciais, aplicações financeiras e serviços de cobrança. Essas transações são praticadas em condições e taxas compatíveis com as de mercado.

c) Aplicações Financeiras - Os investimentos financeiros da CASSI são predominantemente aplicados na BB Asset e na Tesouraria do Banco do Brasil, com taxa de administração de 0,07% e tarifa de custódia de 0,01%, anuais, incidentes sobre os recursos aplicados. Ressalta-se que não há taxa de performance pactuada nos contratos.

d) Contratos e Convênios com o Patrocinador - A CASSI mantém, com o patrocinador Banco do Brasil, contratos e convênios para o ressarcimento de diversas despesas, tais como as relativas ao Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO) e ao Programa de Assistência Social (PAS), bem como convênio de cessão de funcionários do Banco do Brasil à CASSI, mediante o ressarcimento da folha de pagamento dos funcionários cedidos.

Durante o exercício de 2025, foram pagos R\$ 12,2 milhões referentes à cessão de funcionários e recebidos R\$ 100,1 milhões relativos ao ressarcimento do PCMSO e PAS. Os valores a pagar e a receber em 31.12.2025 correspondiam a R\$ 1,3 milhões e R\$ 25,6 milhões, respectivamente.

NOTA 27: PLANO DE BENEFÍCIO

Os Planos de Benefícios dos colaboradores da CASSI (CASSI Prev e Realize +), administrados pela BB Previdência, são de natureza de Contribuição Definida e contavam com 1.020 participantes em 2025. No exercício, a contribuição patronal totalizou R\$ 3,0 milhões, ante R\$ 2,1 milhões em 2024. Não existem obrigações decorrentes de eventos passados que possam resultar em desembolsos de caixa futuros.

NOTA 28: QUESTÕES TRIBUTÁRIAS

A CASSI, por ser classificada como uma instituição de assistência social sem fins lucrativos, tem como objetivo a prestação de assistência à saúde de seus associados e participantes. Em razão dessa natureza, a Operadora é isenta de impostos e contribuições federais e municipais, não sendo considerada contribuinte dessas obrigações, exceto quanto aos tributos incidentes sobre folha de pagamento e aplicações financeiras.

NOTA 29: GERENCIAMENTO DE RISCOS

Política de Gerenciamento de Riscos:

A gestão de riscos é uma ferramenta fundamental da governança corporativa e da integridade financeira. No âmbito contábil, a capacidade de identificar, avaliar e mitigar riscos é essencial para garantir a estabilidade e o crescimento sustentável, por meio de estratégias consistentes para enfrentar desafios emergentes.

A CASSI adota práticas estruturadas para identificação, avaliação, monitoramento e mitigação de riscos associados às suas atividades, garantindo a adequação e a sustentabilidade de seus processos. O modelo

utilizado está alinhado à norma ISO 31000, que estabelece diretrizes para o gerenciamento de riscos, e é complementado por uma governança corporativa robusta.

O gerenciamento de riscos é conduzido por meio do Modelo das Três Linhas, do *Institute of Internal Auditors (IIA)*, com o envolvimento direto do Comitê de Gestão de Riscos Corporativos e de Segurança da Informação e da Gerência de Riscos, Controles Internos e de Segurança da Informação, promovendo a integração do gerenciamento de riscos a todas as áreas da organização.

Principais Riscos Identificados:

Durante o exercício de 2025, foram identificados e geridos os seguintes tipos de riscos que podem afetar as operações da CASSI:

- **Riscos Operacionais:** eventos associados a falhas ou inadequações em processos internos, sistemas, pessoas ou eventos externos, com potencial de impactar os objetivos estratégicos, a continuidade operacional, a qualidade dos serviços e a sustentabilidade da organização.
- **Riscos Financeiros:** associados à gestão financeira, como crédito, mercado, liquidez e variações cambiais, bem como à inflação da saúde, envelhecimento da carteira de beneficiários e evasão dos planos contratados, afetando diretamente a sustentabilidade econômico-financeira da operadora.
- **Risco de Subscrição:** ocorrência de resultados econômico-financeiros adversos decorrentes de inadequações na precificação de produtos e na estimativa de provisões técnicas, com potencial de comprometer o equilíbrio econômico-financeiro da CASSI. No período, destaca-se a defasagem na revisão do custeio do Plano de Associados, cuja não atualização tem ampliado a exposição ao risco de subscrição e agravado, de forma direta, os riscos de liquidez e assistencial, evidenciando a necessidade prioritária de revisão do modelo de custeio.
- **Riscos Cibernéticos:** relacionados à segurança da informação e proteção de dados, incluindo ataques cibernéticos, vazamento de informações e interrupção de sistemas.
- **Riscos Regulatórios:** relacionados ao cumprimento de leis, regulamentos e normas aplicáveis ao negócio da operadora.

Eventos Significativos em 2025:

Alguns fatores tiveram maior impacto sobre a gestão e os resultados:

- A alta sinistralidade, decorrente do aumento da utilização dos serviços médico-hospitalares influenciaram os resultados ao longo do ano;
- O cenário de inflação saúde, que elevou os custos assistenciais;
- A crescente judicialização do setor, com impacto financeiro elevando os custos com litígios e provisões.
- O envelhecimento da carteira de beneficiários, com um aumento significativo no perfil de alto custo assistencial;
- A evasão de participantes dos planos, evidenciando desafios na retenção de clientes e receitas.

Estratégias e Mitigação de Riscos:

A CASSI adota medidas proativas e integradas para mitigar os riscos identificados, incluindo:

- Implementação de processos de prevenção e combate à fraude, com o uso de modelos baseados em Inteligência Artificial (IA);
- Revisão periódica estratégicas para conter o crescimento da sinistralidade e otimizar os recursos disponíveis;
- Fortalecimento da gestão de riscos cibernéticos, investindo em tecnologias avançadas, elevação do nível de maturidade cibernética e monitoramento da segurança da informação;
- Compromisso com a proteção da privacidade, adotando processos para prevenir riscos e garantir conformidade com a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).
- Monitoramento regulatório e atuação integrada com equipes jurídicas para mitigação de riscos associados à judicialização.

Monitoramento e Governança:

A CASSI mantém um processo contínuo de monitoramento dos riscos da organização, promovendo discussões periódicas no âmbito do Comitê de Gestão de Riscos Corporativos e de Segurança da Informação. Este comitê reporta-se regularmente aos demais órgãos de governança, proporcionando transparência e agilidade na tomada de decisões.

A estrutura de gerenciamento de riscos também é revisada e aprimorada constantemente para garantir o alinhamento com as melhores práticas e os objetivos estratégicos da CASSI.

NOTA 30: CONCILIAÇÃO DA DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Conforme determinação da ANS, as operadoras de planos de saúde devem apresentar a Demonstração do Fluxo de Caixa pelo método direto. Adicionalmente, deve ser evidenciada a conciliação do resultado líquido com o fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais, conforme apresentado a seguir:

Fluxos de Caixa pelo Método Indireto das Atividades Operacionais	2025	2024
Resultado Líquido	(424.560.390,44)	(469.719.102,49)
Conciliação do Resultado Líquido com a Geração de Caixa das Atividades Operacionais:	20.333.941,32	42.127.512,78
Depreciações / Amortizações	45.047.542,55	38.691.461,24
Provisões Técnicas - PEONA	42.881.982,24	31.778.490,43
Ganho / Perda na Alienação de Bens	(101.983,28)	(590.190,05)
Receita Imóvel Destinado à Renda	(906.456,54)	(209.455,48)
Reversão (Provisão) Contingência	(67.545.951,88)	(33.471.139,06)
Provisão (Reversão) para Perdas sobre Créditos	958.808,23	5.928.345,70
Conciliação as Atividades de Financiamento:	(28.355.695,69)	(28.396.319,45)
Pagamentos de Amortização de Empréstimos/Financiamentos/Leasing (-)	(25.104.254,30)	(25.475.176,41)
Pagamentos de Juros e Encargos sobre Empréstimos/Financiamentos/Leasing (-)	(3.251.441,39)	(2.921.143,04)
Resultado Líquido Ajustado	(432.582.144,81)	(455.987.909,16)
Diminuição(Aumento) em Ativos Operacionais	395.089.152,41	323.860.592,60
Aumento (Diminuição) em Passivos Operacionais	120.747.716,96	213.474.391,33
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	83.254.724,56	81.347.074,77

NOTA 31 – TESTE DE ADEQUAÇÃO DE PASSIVOS

O Teste de Adequação de Passivo (TAP) foi realizado com o objetivo de avaliar a adequação do valor contábil dos passivos da Operadora, com base na projeção dos fluxos de caixa futuros decorrentes do cumprimento dos contratos de planos de saúde na modalidade de pré-pagamento. O TAP foi elaborado com métodos estatísticos e atuariais, utilizando premissas realistas para estimar o valor presente esperado dos fluxos de caixa. Conforme a RN ANS nº 528/2022, não é exigido o reconhecimento de eventuais deficiências apuradas no resultado da Operadora.

O estudo técnico atuarial considerou os seguintes parâmetros:

- O Plano CASSI Família I possui contratação coletiva por adesão, enquanto os demais planos são coletivos empresariais, todos com formação de preço preestabelecida;
- O estudo foi realizado separadamente para os planos: Plano de Associados, CASSI Família I, CASSI Família II, CASSI Essencial e CASSI Vida;
- A Operadora não possui planos com corresponsabilidade assumida na modalidade preestabelecida;
- Para estimativa dos fluxos de caixa futuros, adotou-se um horizonte temporal de 1 ano, compatível com os contratos firmados com os beneficiários;
- As estimativas de sobrevivência e mortalidade foram baseadas na tábua BR-EMSsb-v.2021;
- As premissas de receitas e despesas foram fundamentadas na experiência histórica da Operadora; e
- Os fluxos de caixa estimados foram descontados a valor presente utilizando as estruturas a termo da taxa de juros livre de risco pré-fixada (ETTJ), conforme definidas pela ANBIMA ao final de 2025.

Em 31 dezembro de 2025, o TAP indicou uma necessidade de passivo (provisões) de R\$ 968,5 milhões, segregada por planos, conforme detalhado no quadro a seguir:

Planos de Saúde	Valor (R\$)
Plano de Associados	(1.527.819.330,68)
CASSI Família I	145.004.524,39
CASSI Família II	378.028.937,64
CASSI Essencial	40.415.353,78
CASSI Vida	(4.161.491,31)
Resultado Atuarial por plano em 31.12.2025	(968.532.006,18)
Coletivo Empresarial	(1.113.536.530,57)
Coletivo por Adesão	145.004.524,39

A Operadora apresenta atualmente R\$ 1.646,2 milhões de provisões técnicas que asseguram a cobertura integral dos passivos futuros, mesmo diante da necessidade de R\$ 968,5 milhões apontada pelo TAP. Dessa forma, o teste indicou que não há deficiência no passivo, evidenciando que as provisões técnicas constituídas pela Operadora são adequadas para cobrir os passivos futuros esperados.

NOTA 32 – EVENTOS SUBSEQUENTES

Como forma de garantir o fluxo de caixa da operadora e a continuidade das operações, buscou-se junto ao patrocinador Banco do Brasil, ainda no mês de janeiro de 2026, o adiantamento de R\$ 361 milhões, referente à cota patronal da contribuição sobre o décimo terceiro salário dos funcionários da ativa dos próximos três anos (2026 a 2028). Esse adiantamento é suficiente para assegurar o fluxo de caixa da Operadora no curto prazo, porém, por sua natureza, não impacta as contas de resultado.