
 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

## ÍNDICE

<b>1. OBJETIVO</b>		<b>2</b>
<b>2. ABRANGÊNCIA</b>		<b>2</b>
<b>3. CONCEITOS</b>		<b>2</b>
<b>4. DIRETRIZES</b>		<b>4</b>
4.1. Ambiente de Controle		4
4.2. Avaliação de Riscos		4
4.3. Atividades de Controle		5
4.4. Informação e Comunicação		5
4.5. Atividades de Monitoramento		6
<b>5. RESPONSABILIDADES</b>		<b>6</b>

	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

## 1. OBJETIVO

Apresentar os conceitos, diretrizes e responsabilidades do processo de gerenciamento de riscos do Grupo OdontoPrev, de forma a esclarecer as fases de identificação, categorização, avaliação, tratamento e monitoração dos riscos decorrentes dos negócios realizados pela Companhia e suas controladas.

## 2. ABRANGÊNCIA

O presente documento aplica-se a todos os Gestores de Riscos do Grupo OdontoPrev, a partir de sua publicação na Intranet Corporativa (Entre a Gente).

## 3. CONCEITOS

**Alta Administração:** representa o Diretor-Presidente e seus Diretores.

**Administradores:** são os Gestores das áreas de negócio e de suporte do Grupo OdontoPrev.


**Colaboradores:** são funcionários, estagiários, menores aprendizes e prestadores de serviço que atuam nas dependências do Grupo OdontoPrev.

**Gestores de Riscos:** todos os Colaboradores, Administradores e Alta Administração, que fazem parte da estrutura organizacional do Grupo OdontoPrev (vide seção 4.1 abaixo), são responsáveis pelo gerenciamento dos riscos aos quais o Grupo OdontoPrev está sujeito, incluído identificação, categorização, avaliação, tratamento (i.e.: definição e implementação das ações corretivas) e monitoração.

**Órgãos de Governança Corporativa:** Conselho Fiscal, Conselho de Administração, Comitê de Auditoria, Comitê de Recursos Humanos, Auditoria Clínica, Auditoria Interna, Controladoria, Jurídico, etc.

**Apetite ao Risco:** é o nível de tolerância ao risco que o Conselho de Administração e a Alta Administração do Grupo OdontoPrev estão dispostos a aceitar na definição e implementação da estratégia de negócios.

**Risco:** é o potencial de eventos ou tendências continuadas que pode afetar negativamente a realização dos objetivos do Grupo OdontoPrev ou de suas atividades e processos, causando perdas financeiras, flutuações em receitas futuras, impacto em imagem, etc. Os riscos podem ser externos e internos. Riscos externos são eventos associados ao ambiente macroeconômico, político, social, natural ou setorial em que uma empresa opera. Exemplos: situação econômica de um país ou região, ações da concorrência, mudança no cenário político, conflitos sociais, catástrofes ambientais, problemas de saúde pública, tecnologias emergentes, etc. A empresa, em geral, não consegue intervir diretamente sobre estes eventos e terá, portanto, uma ação predominantemente reativa. Isto não significa que os riscos externos não possam ser “gerenciados”; pelo contrário, é fundamental que a empresa esteja bem preparada para essa ação reativa. Por sua vez, riscos internos são eventos originados na própria estrutura da empresa, pelas suas atividades, processos, quadro de pessoal ou ambiente de tecnologia. Neste caso, a empresa pode e deve, em geral, interagir diretamente com

 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

uma ação pró-ativa. Adicionalmente, o Grupo categoriza os riscos em estratégico, imagem, legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional. Cabe mencionar que um risco pode pertencer a categorias diferentes e em alguns casos poderá se encaixar em duas ou até mesmo em todas as categorias, concomitantemente. Esta categorização, detalhada no documento Dicionário de Riscos, visa assegurar a utilização de uma linguagem de risco comum dentro do Grupo e facilitar o gerenciamento.

**Risco Estratégico:** possibilidade de implementação de estratégias malsucedidas ou ineficazes, que não alcancem os resultados esperados e/ou tragam ou aumentem a concorrência e os demais riscos que o Grupo OdontoPrev está suscetível.

**Risco de Imagem:** são aqueles eventos que trazem danos à reputação do Grupo OdontoPrev, acarretando em impactos no valor da marca.


**Risco Legal:** possibilidade de que leis ou regulamentos, inclusive suas modificações ou não observância total ou parcial, possam trazer impactos estratégicos, de imagem e/ou financeiros para o Grupo, e/ou afetar significativamente a habilidade do Grupo em administrar eficientemente os seus negócios. Nesta categoria se enquadra, por exemplo, o risco de capital, referente ao atendimento dos requerimentos de capital mínimo regulatório para o segmento, segundo critérios de exigibilidade determinados pela ANS.

**Risco de Subscrição ou Seguros:** risco oriundo de uma situação econômica adversa que contraria as expectativas do Grupo no momento em que adota sua política de subscrição (aceitação de risco / contratos), além das incertezas existentes na estimação das provisões técnicas, podendo fazer com que os eventos a serem pagos sejam maiores que o montante das contraprestações a ser recebido. O risco de flutuação dos custos odontológicos está aqui incluído.

**Risco de Crédito:** medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de título de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros junto ao Grupo OdontoPrev, nos termos pactuados originalmente, gerando perdas financeiras.

**Risco de Mercado e de Liquidez:** probabilidade de ocorrerem perdas para o Grupo em função de movimentos adversos do mercado e/ou nas variáveis que alteram o valor de um instrumento financeiro ativo ou passivo, incluindo taxas de juros, de preços e variação cambial. Aqui também se enquadra a possibilidade do Grupo não ser capaz de honrar eficientemente as suas obrigações correntes ou futuras (liquidez).

**Risco Operacional:** possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas, deficiências ou inadequações de processos internos, pessoas e tecnologia (sistemas), ou de eventos externos. Entre os eventos possíveis, incluem-se a emissão de relatórios contábeis ou fiscais incompletos, inexatos ou intempestivos; fraudes internas e externas; demandas trabalhistas; práticas comerciais; danos a ativos físicos; falhas em sistemas de tecnologia da informação; e incidentes socioambientais ou que acarretem a interrupção dos negócios do Grupo.

	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

#### 4. DIRETRIZES

Desde 1992, o COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), entidade sem fins lucrativos criada em 1985 nos Estados Unidos da América, tem emitido inúmeras publicações abordando modelos para desenvolvimento, implementação e gerenciamento de riscos corporativos e controles internos. Por outro lado, o IBGC (Instituto Brasileiro de Governança Corporativa), fundado em 1995, promove e difunde no Brasil as melhores práticas de governança corporativa. Com base nos materiais emitidos pelo COSO e pelo IBGC, o gerenciamento de riscos do Grupo OdontoPrev foi estruturado em cinco componentes.

##### 4.1. Ambiente de Controle

O ambiente de controle é um conjunto de normas, processos e estruturas organizacionais que fornece a base de sustentação para todos os demais componentes da estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo OdontoPrev. O ambiente de controle tem impacto pervasivo e determinante sobre todo o sistema.


As normas são o Código de Conduta Ética e as políticas corporativas, aplicáveis para todas as empresas do Grupo ou para os Gestores de Riscos de determinadas áreas, além dos normativos emitidos pelos órgãos reguladores e leis federais, estaduais e municipais. Os processos são aqueles desenhados e adotados pelas diversas áreas, visando manter os negócios do Grupo operando sob os princípios da eficiência, eficácia, ética e integridade. Finalmente, as estruturas organizacionais incluem os Órgãos de Governança Corporativa, a Alta Administração, a Administração, e os Colaboradores.

##### 4.2. Avaliação de Riscos

Uma condição prévia à avaliação de riscos é o estabelecimento de objetivos estratégicos. A Alta Administração formula e propõe os objetivos estratégicos e define as ações pertinentes para a sua implementação. O Conselho de Administração, por sua vez, analisa e aprova tais objetivos estratégicos, em linha com a missão, visão e nível de tolerância ao risco do Grupo OdontoPrev. Por último, a Administração e os Colaboradores colocam em prática as ações definidas.

O Grupo OdontoPrev é suscetível, no curso normal de suas atividades, a uma gama variada de riscos. A identificação, categorização e avaliação desses riscos possibilita evitar que aqueles mais relevantes possam afetar negativamente a realização dos objetivos do Grupo, causando perdas financeiras, flutuações em receitas futuras, impacto na imagem, etc.

A identificação dos riscos é possível graças às atividades de controle, informação, comunicação e monitoramento executadas pelo Grupo OdontoPrev. Após a identificação e categorização dos riscos, uma análise de seus impactos (i.e.: avaliação dos riscos) é realizada pela Alta Administração e/ou Conselho de Administração (dependendo da natureza e magnitude de cada risco sob análise), visando determinar se os mesmos estão dentro do nível de tolerância ao risco do Grupo. Esta análise de impacto dos riscos identificados é realizada pela Alta Administração nas reuniões ordinárias ou extraordinárias da Diretoria. Já os riscos mais relevantes (i.e.: aqueles riscos classificados como de “extrema criticidade”), além dos riscos estratégico e de imagem, são discutidos com o Conselho de Administração durante o processo de planejamento estratégico. Na

	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

avaliação dos riscos, a Alta Administração ou o Conselho de Administração considera a capacitação do Grupo em lidar com os mesmos nas dimensões pessoas e processos. Pessoas ou processos com alta capacitação para prevenir ou controlar eventos reduzem a exposição do Grupo ao risco. O exercício de avaliação de capacitação requer uma análise comparativa às melhores práticas, com a identificação de eventuais lacunas de capacitação.

Uma vez identificadas lacunas, deve-se definir e adotar planos de ação para eliminar as lacunas inaceitáveis, assegurando um gerenciamento de riscos eficaz.

Após avaliados os riscos, o passo seguinte é o estabelecimento de ações de resposta, que podem ser:

**4.2.1. Evitar ou Eliminar o risco:** decisão de não se envolver com a atividade, processo, produto ou serviço que gera o referido risco, ou agir de forma a descontinuar ou se retirar daquela atividade, processo, produto ou serviço. Esta ação de resposta é normalmente tomada para aqueles riscos que se encontram acima do nível de tolerância do Grupo.

**4.2.2. Aceitar o risco:** neste caso, as ações de resposta são de reter, reduzir, transferir ou explorar o risco. Na opção “reter”, é mantido o risco no nível atual de impacto, pois é entendido que o mesmo se encontra dentro do apetite do Grupo.

Já na opção “reduzir”, são tomadas ações para reduzir o atual nível de impacto do risco.


“Transferir” o risco está normalmente relacionado com a utilização de seguros (os impactos do risco são transferidos, total ou parcialmente, para o segurador ou cosegurador).

Finalmente, “explorar” o risco significa aumentar o grau de exposição ao risco, na medida em que isso pode possibilitar vantagens competitivas.

### 4.3. Atividades de Controle

As atividades de controle ocorrem em todos os níveis organizacionais do Grupo e abrangem, entre outras, a revisão e aprovação das normas e procedimentos aplicáveis aos negócios do Grupo OdontoPrev; o estabelecimento de segregação de funções nas atividades e processos; a execução de conferências diversas; a revisão e/ou aprovação de atividades, processos, produtos e serviços; as limitações de autoridade por alçadas; a execução de conciliações em geral; a prévia avaliação legal ou regulatória de atividades, processos, produtos e serviços; a instalação de mecanismos de proteção física dos ativos; a implantação de segurança lógica nos sistemas; as revisões de desempenho operacional; o estabelecimento e aplicação de um programa de gestão da continuidade dos negócios; e, principalmente, o monitoramento das atividades, processos, produtos e serviços visando o monitoramento dos riscos existentes.

No geral, as atividades de controle são descritas em políticas e procedimentos e devem ser seguidas por todos os Gestores de Riscos de todas as áreas do Grupo OdontoPrev, visando assegurar que os objetivos de negócios e os níveis de tolerância aos riscos estabelecidos sejam sempre observados nos processos diários da Companhia e de suas Controladas.

	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

#### 4.4. Informação e Comunicação

As informações que o Grupo OdontoPrev gera devem ser relevantes e de qualidade, para que seus objetivos de negócios sejam alcançados com baixo risco, visto que permitirão avaliações rápidas e objetivas a respeito dos riscos existentes e pronta tomada de ação de resposta. A adequada comunicação interna das informações pertinentes ao processo de gerenciamento de riscos possibilita garantir que os Administradores e Colaboradores recebam mensagens claras da Alta Administração sobre a estratégia do Grupo, seu apetite ao risco e das responsabilidades desses Administradores e Colaboradores pela manutenção de um adequado ambiente de controle. Quanto a comunicação externa, o Grupo possui uma área de relações com investidores que proporciona informações relevantes sobre seus mecanismos de gerenciamento de riscos.


#### 4.5. Atividades de Monitoramento

Como já relatado, todo o ambiente de controle é monitorado permanentemente, visando avaliar sua efetividade na detecção de novos riscos e no controle dos riscos conhecidos. O monitoramento é executado pela Administração, Alta Administração e Órgãos de Governança Corporativa.

Uma peça importante no monitoramento do ambiente de controle é a atividade de mapeamento dos diversos processos operacionais do Grupo, buscando detectar novos riscos e determinar a efetividade dos controles implementados para os riscos conhecidos. O mapeamento compreende os riscos legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional. Através do mapeamento dos processos, os riscos são identificados, categorizados e avaliados (i.e.: riscos de extrema, alta, média ou baixa criticidades, tanto para risco inerente como residual), com base na probabilidade de ocorrência e impacto resultante. Essas categorizações e avaliações dos riscos fornecem um “mapa de riscos” (i.e.: matriz de riscos) do Grupo, proporcionando um mecanismo facilitador para a tomada de decisão pelo Conselho de Administração, Alta Administração e Administração, principalmente em relação à atividade de “resposta ao risco”. O referido mapeamento e o acompanhamento das respectivas respostas aos riscos são realizados pela Auditoria Interna. Outra peça fundamental no monitoramento do ambiente de controle e a realização de auditorias interna e externa regulares.


### 5. RESPONSABILIDADES

<b>Conselho Fiscal</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Monitorar o risco operacional, efetuando a análise das demonstrações financeiras com o apoio da Auditoria Independente.</li> <li>▪ Monitorar o risco legal, fiscalizando os atos dos administradores e verificando o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários.</li> <li>▪ Avaliar, quando requerido pelos acionistas, a situação do Grupo em relação aos demais riscos corporativos.</li> </ul>
<b>Conselho de Administração</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Homologar e monitorar os objetivos estratégicos do Grupo OdontoPrev.</li> <li>▪ Estabelecer os limites dos riscos que o Grupo poderá enfrentar na condução de seus negócios.</li> <li>▪ Monitorar e reavaliar periodicamente os riscos estratégicos e de imagem.</li> </ul>

 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Avaliar, quando requerido pelo Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria ou Alta Administração, a situação do Grupo em relação aos demais riscos corporativos (i.e. legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional).</li> <li>▪ Reavaliar periodicamente a adequação da estratégia de gerenciamento de riscos do Grupo OdontoPrev, com o apoio do Comitê de Auditoria.</li> </ul>
<b>Comitê de Auditoria</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Monitorar e reavaliar periodicamente os riscos legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional, com apoio da Auditoria Interna e Auditoria Independente.</li> <li>▪ Acompanhar a implementação das recomendações para melhorias e correções de processos e controles feitas pela Auditoria Interna, Auditoria Independente e pelo próprio Comitê, com o apoio da Auditoria Interna.</li> <li>▪ Revisar periodicamente a estratégia de gerenciamento de riscos do Grupo OdontoPrev, informando o Conselho de Administração.</li> <li>▪ Avaliar periodicamente a efetividade dos trabalhos executados pela Auditoria Interna e pela Auditoria Independente.</li> </ul>
<b>Alta Administração</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Formular os objetivos estratégicos e definir as estratégias para implementar os objetivos de negócios aprovados pelo Conselho de Administração, dentro dos níveis estabelecidos de tolerância aos riscos.</li> <li>▪ Coordenar junto à Administração as iniciativas de implementação dos objetivos estratégicos, atentando para o respeito ao apetite ao risco previamente definido.</li> <li>▪ Patrocinar e apoiar as ações, atividades e estruturas organizacionais que garantam que o ambiente de controle, as atividades de controle, a informação e a comunicação no Grupo OdontoPrev permaneçam adequados ao gerenciamento eficaz e eficiente dos riscos e que asseguram que os objetivos estratégicos e os níveis de apetite ao risco estão sendo observados nas atividades executadas rotineiramente pela Administração e Colaboradores.</li> <li>▪ Identificar riscos preventivamente (i.e.: estratégico, de imagem, legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional) e fazer a necessária gestão, avaliando a probabilidade de ocorrência e adotando medidas de prevenção e minimização (ações de resposta).</li> <li>▪ Monitorar os riscos estratégico, de imagem, legal, subscrição, crédito, mercado e operacional, com apoio, sempre que requisitado, da Administração, Auditoria Interna e Independente.</li> <li>▪ Executar as ações de resposta aos riscos (planos de ação) para os riscos estratégico e de imagem, dentro dos prazos estabelecidos.</li> <li>▪ Acompanhar de forma sistemática as ações definidas de resposta aos riscos, envidando esforços junto aos Administradores para que retornem aos níveis toleráveis dentro dos prazos acordados.</li> <li>▪ Diretoria de Relações com Investidores: manter uma adequada comunicação externa dos mecanismos de gerenciamento de riscos adotados pelo Grupo OdontoPrev.</li> </ul>
<b>Administração e Colaboradores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Executar as iniciativas definidas pela Alta Administração para implementação dos objetivos estratégicos estabelecidos pelo Conselho de Administração, sempre atentando para o respeito ao apetite ao risco definido.</li> <li>▪ Executar as atividades de controle definidas pelas políticas / procedimentos do Grupo,</li> </ul>



 <b>OdontoPrev</b>	<b>Política de Gerenciamento de Riscos</b>	<b>Data de Emissão</b> 26/01/2017
<b>Elaborado por:</b> Presidência	<b>Última Revisão:</b> Comitê de Auditoria (21/03/2018) <b>Aprovado por:</b> Conselho de Administração (21/02/2017)	<b>3ª versão</b>

	<p>ou requeridas pela Alta Administração ou boas práticas de administração, garantindo um ambiente de controle adequado</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Gerar adequadamente informações relevantes e de qualidade, além de garantir que o processo de comunicação dessas informações, internas ou externas, alcance os interessados de acordo com suas expectativas e requerimentos.</li> <li>▪ Apoiar a Alta Administração na gestão de riscos, identificando e comunicando riscos e propondo medidas de prevenção e ações de resposta.</li> <li>▪ Executar as ações de resposta aos riscos (planos de ação) dentro dos prazos estabelecidos.</li> </ul> <p>▪ Nota 1: as responsabilidades acima se aplicam a todos os Administradores e Colaboradores do Grupo OdontoPrev, inclusive daquelas áreas que foram especialmente concebidas para gerir riscos específicos.</p> <p>▪ Nota 2: a coordenação do gerenciamento de cada risco é realizada pelas seguintes áreas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <u>Risco Legal</u>: Jurídico (Geral), Relações com Investidores (CVM), Controladoria (CVM, ANS e Receita Federal), Grupo ANS (ANS) e Recursos Humanos (Legislação Trabalhista).</li> <li>▪ <u>Risco de Subscrição</u>: Área Clínico-Operacional e Controladoria. Riscos de Crédito, Mercado e Liquidez: Financeiro.</li> <li>▪ <u>Risco Operacional</u>: Todas as Áreas (responsáveis pela gestão desse risco durante a execução de suas atividades rotineiras). Adicionalmente, a Controladoria é responsável pela contabilização das perdas operacionais identificadas.</li> </ul>
<b>Auditoria Interna</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Monitorar os riscos legal, subscrição, crédito, mercado, liquidez e operacional, através de mapeamentos de processos e auditorias, avaliando a eficácia dos controles implementados pelos Administradores e Alta Administração.</li> <li>▪ Consolidar os resultados dos mapeamentos de riscos por meio de relatórios periódicos apresentados ao Comitê de Auditoria (mapa de riscos), Alta Administração (mapa de riscos e relatórios individualizados) e Administração (relatórios individualizados).</li> <li>▪ Sempre que requerido, apresentar ao Conselho de Administração e Conselho Fiscal o mapa de riscos do Grupo OdontoPrev.</li> <li>▪ Acompanhar a implementação das respostas aos riscos definidas pela Alta Administração e Administração.</li> <li>▪ Manter uma adequada comunicação interna dos mecanismos de gerenciamento de riscos adotados pelo Grupo OdontoPrev, apresentando mapas e relatórios de risco e conscientizando os Gestores de Riscos sobre a importância do gerenciamento de riscos e das responsabilidades de cada um no referido processo.</li> </ul>