

# Fidelidade a todas as idades

SÍNTESE | Relatório Único  
Integrado de Gestão

20  
22

**FIDELIDADE**

SEGUROS DESDE 1808

# Índice

	Pág.
Desde 1808 a proteger os nossos clientes para que a vida não pare	2
Os Nossos Números	6
Marcos de 2022	12
Atuamos com Propósito	14
Os Nossos Compromissos Globais	16
A Nossa Estratégia	18
A Nossa Visão 2030	20
Papel Relevante na Dimensão Social	22
Papel Proativo na Transição Ecológica	26
As Nossas Pessoas	28
O Nosso Modelo de Criação de Valor	30
Anexo	32

# Desde 1808 a proteger os nossos clientes para que a vida não pare



Jorge Magalhães Correia,  
Presidente do Conselho de Administração

Há muitos anos que a Fidelidade tem uma noção clara do seu papel enquanto seguradora e entidade empresarial, com uma forte consciência social e com impacto na vida dos seus clientes, parceiros e fornecedores, bem como na sociedade em geral.

**"Na Fidelidade, entendemos que a sustentabilidade é o core da nossa atividade. Proteger as pessoas e os seus bens é a nossa missão, e a sustentabilidade é condição essencial para a nossa capacidade de cumprir esse desígnio"**

Em 2022, figurámos já nos primeiros 50% do ranking de sustentabilidade organizado pela Sustainalytics relativo ao negócio segurador. Subscrevemos os Dez Princípios do United Nations Global Compact. Paralelamente, estamos comprometidos com os Principles for Sustainable Insurance da United Nations

Environmental Program Finance Initiative e reforçámos os nossos compromissos sociais com o programa WeCare.

Na Fidelidade, entendemos que a sustentabilidade é o core da nossa atividade. Proteger as pessoas e os seus bens é a nossa missão, e a sustentabilidade é condição essencial para a nossa capacidade de cumprir esse desígnio. Vemos o nosso contributo para esta sustentabilidade global em três dimensões-chave: assumindo um papel relevante na dimensão social; tendo um papel proativo na transição ecológica; e sendo um agente económico responsável e exemplar.

Em 2022, os nossos prémios globais cresceram 4%, atingindo 5118 milhões de euros, refletindo, quer a boa performance no negócio Não Vida em Portugal, mercado em que continuámos a liderar e a ganhar quota de mercado, quer o bom desempenho das nossas operações internacionais, sem exceção.

O nosso resultado líquido fixou-se em 220 milhões de euros, um resultado robusto tendo em conta a conjuntura difícil e incerta que vivemos.

O contributo das nossas operações internacionais, cuja receita cresceu em 50% para 1540 milhões de euros e representa agora 30% do negócio global, atingiu um resultado líquido de 38 milhões de euros, dando expressão à estratégia de diversificação internacional prosseguida, reforçada.

**"O nosso resultado líquido fixou-se em 220 milhões de euros, um resultado robusto tendo em conta a conjuntura difícil e incerta que vivemos"**

**"Deixamos uma palavra final de agradecimento para todas as nossas cerca de 8 mil pessoas espalhadas pelo mundo nas diversas empresas da área seguradora do Grupo Fidelidade"**

O ano de 2022 foi ainda marcado positivamente pela manutenção do rating A- Stable pela reputada agência Fitch, uma notação de topo no contexto do mercado português que, no seu relatório, sublinhou o forte perfil de negócio da Fidelidade, a elevada capitalização e solvência, a solidez do seu portefólio de investimentos, bem como a liderança destacada no mercado português e a diversificação internacional, como fatores fundamentais para a manutenção da notação financeira. Deixamos uma palavra final de agradecimento para todas as nossas cerca de 8 mil pessoas espalhadas pelo mundo nas diversas empresas da área seguradora do Grupo Fidelidade. Em 2022, reforçámos a convicção de

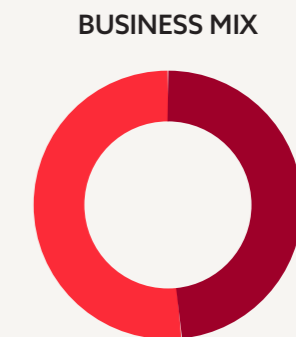
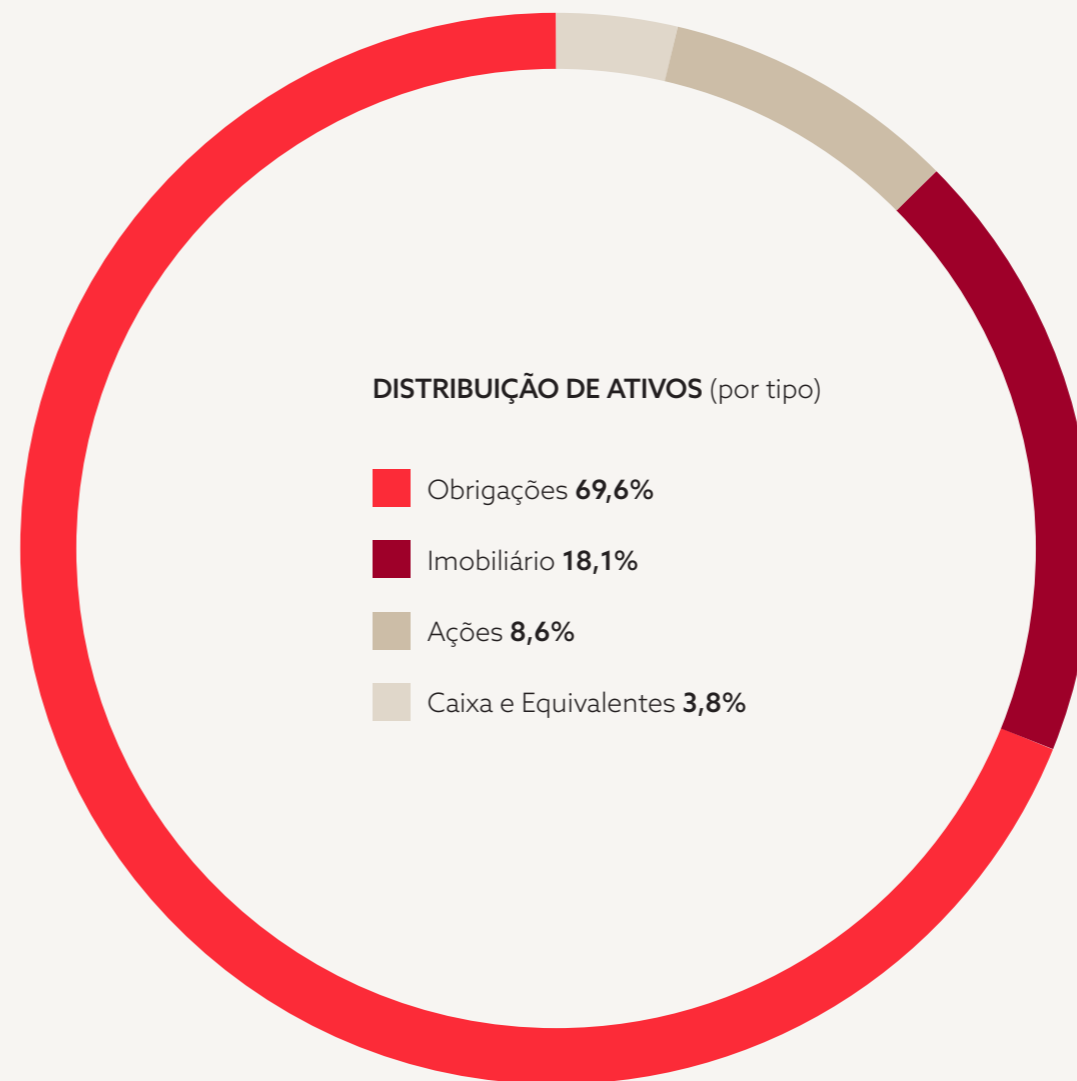
que, se trabalharmos em equipa e em sintonia com a nossa rede de distribuição, reforçando laços, voltando ao contacto humano, sabendo cada vez mais equilibrar a necessidade de estar fisicamente presente com a possibilidade de estar virtualmente mais à distância, entendendo a conjuntura e as necessidades dos nossos clientes, conseguimos ultrapassar todos os obstáculos no nosso caminho. Estes resultados, que agora apresentamos, não teriam sido possíveis sem o contributo individual de todos os que trabalham no Grupo Fidelidade e que continuam, ano após ano, a demonstrar uma grande determinação quanto ao nosso propósito de sempre: Proteger os nossos clientes, para que a vida não pare.

**"Estes resultados, que agora apresentamos, não teriam sido possíveis sem o contributo individual de todos os que trabalham no Grupo Fidelidade e que continuam, ano após ano, a demonstrar uma grande determinação quanto ao nosso propósito de sempre: Proteger os nossos clientes, para que a vida não pare"**

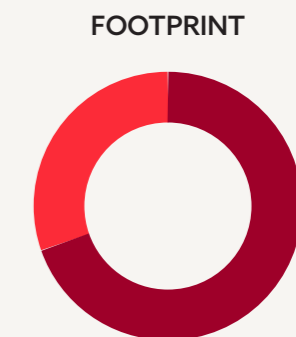


Rogério Campos Henriques,  
Presidente da Comissão Executiva

# Os Nossos Números



■ Não Vida **2.626 M€**  
 ■ Vida **2.492 M€**



■ Internacional **1.540 M€**  
 ■ Portugal **3.577 M€**

1 - Inclui montantes relativos a contratos de investimento

**RÁCIO COMBINADO NÃO VIDA**

**97,4%**

(+ 4,0 p.p. do que em 2021, motivado pela retoma da normalidade na atividade económica, com reflexo no aumento da frequência dos sinistros, e pelo efeito da inflação)

Loss Ratio 68,1%  
Expense Ratio 29,3%

**FITCH RATING LTD**

**A**

IFS – Insurer Financial Strength Rating

**A-**

IDR – Long Term Issuer Default Rating

**SUSTAINALYTICS ESG RATING**

**24,7**

Medium Risk

(influenciados pelo efeito da desvalorização dos ativos de investimento ao longo de 2022, refletindo, quer a instabilidade sentida nos mercados financeiros, quer o efeito do aumento da inflação e taxas de juro)

**RESULTADO LÍQUIDO**

**220 M€**

(- 49,8 M€ do que em 2021, a evolução positiva do resultado não técnico para 108,8 M€, para o qual contribuiu a melhoria do resultado da atividade não seguradora do Grupo Fidelidade, não foi suficiente para compensar a redução no resultado de investimento, levando a este resultado líquido)

**RETORNO DO INVESTIMENTO**

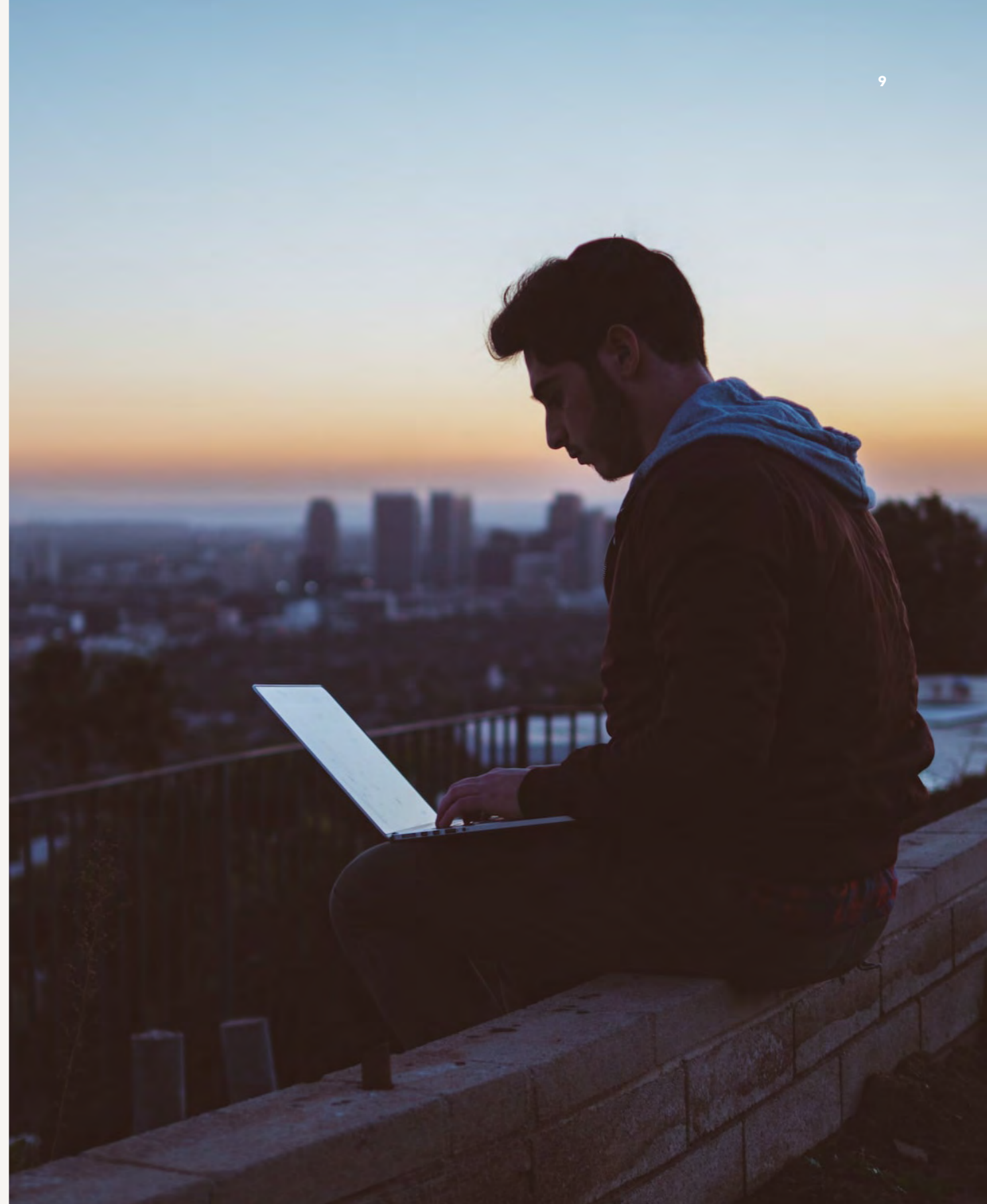
**2%**

(- 1,6 p.p. do que em 2021)

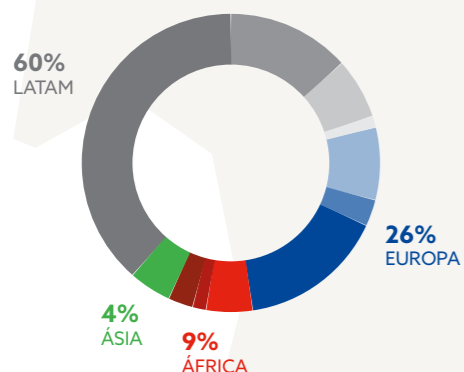
**RÁCIO DE SOLVÊNCIA**

**172,7%**

(- 4,0 p.p. do que em 2021, impactado por dois eventos únicos: a devolução de prestações suplementares de capital de 165 M€ e a aquisição de 49% da Luz Saúde, além da volatilidade do mercado)



NEGÓCIO INTERNACIONAL



- PERU
- BOLÍVIA
- CHILE
- PARAGUAI
- FRANÇA + LUX
- ESPAÑA
- LIECHTENSTEIN
- ANGOLA
- CABO VERDE
- MOÇAMBIQUE
- MACAU

QUOTA DE MERCADO

**29,6%**

PORTUGAL (#1)  
30,3% VIDA (#1)  
28,8% NÃO VIDA (#1)

**12,7%**

PERU (#3)

**21,4%**

BOLÍVIA (#1)

**+8,5M**

CLIENTES

**30%**

PORTUGAL

**56,5%**

PERU

**13,5%**

RESTANTE  
INTERNACIONAL

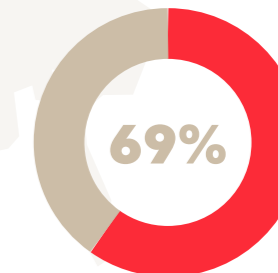
PESSOAS<sup>2</sup>

Portugal	<b>3.538</b>
Internacional	<b>4.465</b>
Total	<b>8.003</b>

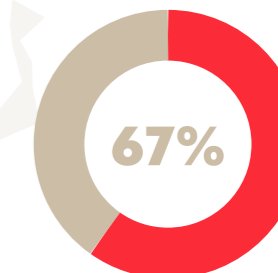


Já em 2023, a Fidelidade e a Multicare foram consideradas entre as melhores empresas para trabalhar em Portugal pela GTPW, nas dimensões de empresa

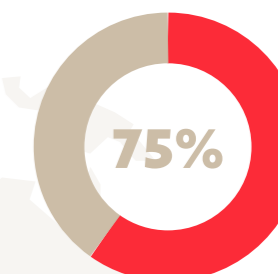
TRUST INDEX



WELLBEING INDEX



GREAT PLACE TO WORK



DEVOLUÇÃO À SOCIEDADE

**>5.621 M€**

RETORNO AOS ACIONISTAS	IMPOSTOS E TAXAS	CUSTOS COM COLABORADORES	OUTROS FORNECEDORES	COMISSÕES POR INTERMEDIÇÃO NA VENDA DE SEGUROS	CUSTOS COM SINISTROS E PROVISÕES NÃO VIDA E VIDA	DONATIVOS
<b>&gt;267 M€</b>	<b>&gt;106 M€</b>	<b>&gt;462 M€</b>	<b>&gt;642 M€</b>	<b>&gt;560 M€</b>	<b>&gt;3.578 M€</b>	<b>&gt;3 M€</b>

# Marcos de 2022

**Conclusão da aquisição da holding the prosperity company**



**Reforço da posição maioritária na La Positiva para 93,9%**



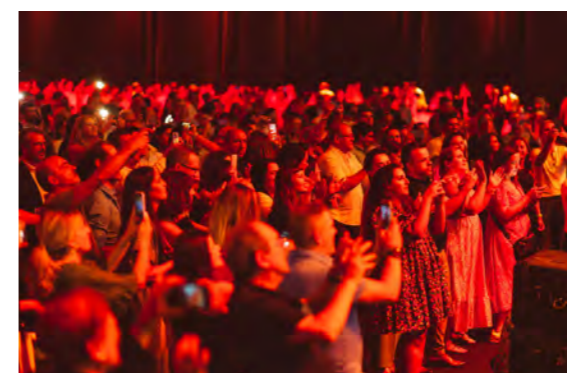
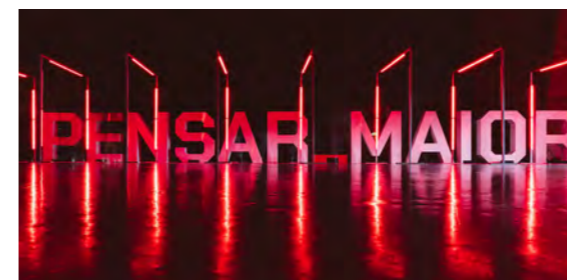
**Reforço da posição maioritária no Grupo Luz Saúde para 99,9%**



**5 grandes encontros temáticos em Portugal: Empresas, Família, Saúde, Vida e Poupança, Distribuição**



**1 grande evento do grupo: Pensar Maior | 4.000 pessoas**



## RATINGS

### Fidelidade Portugal

A agência de notação financeira Fitch reafirmou a atribuição do rating A Stable (IFS) e A- Stable (IDR) à Fidelidade, reconhecendo o seu forte perfil de negócio

O **Grupo Fidelidade** obteve, pela primeira vez, o Rating ESG da Sustainalytics com a avaliação de risco médio

### Fidelidade Macau

A Fitch atribuiu, pela primeira vez, o rating A- Stable (IFS), notação das mais elevadas na Região Administrativa Especial de Macau

### FID Chile

O Feller Rate atribuiu o rating A+ com perspetiva estável, contribuindo para o processo de consolidação no mercado chileno

### La Positiva

A Moody's e a Pacific Credit Rating atribuíram o rating A com perspetiva estável



# Atuamos com Propósito

## Apoiamos o desenvolvimento de uma sociedade sustentável

Comprometemo-nos a servir as pessoas, ao longo das suas vidas, com produtos e serviços inovadores que efetivamente as protejam. Este é o compromisso que alimenta a estabilidade das relações com todos os que são Fidelidade – clientes, colaboradores, parceiros, acionistas e a própria sociedade

### VALORES

- ✓ Be proud of our past, inspire our future.
- ✓ Be innovative, chase the progress.
- ✓ Be outstading, overcome your limits
- ✓ Be people drive, be there

### DESAFIOS

Contexto Macroeconómico e Geopolítico

Alterações Climáticas e Eventos Extremos

Longevidade e Envelhecimento

Estilos de Vida e Bem-estar

Literacia Financeira

Necessidades subservidas pelo Estado enquadráveis nas nossas Atividades

**“Continuamos fortemente empenhados em manter-nos na vanguarda da inovação transformacional. Iremos continuar a fazê-lo de uma forma crescentemente sofisticada, aberta e colaborativa de forma a catapultar o impacto positivo em todos os nossos stakeholders, desde o processo de criação à sua entrega final”**

**Daniel Riscado**, Center for Transformation

**“A longevidade é um dos maiores desafios do século XXI. E é com orgulho que vejo, mais uma vez, a Fidelidade a assumir uma posição pioneira no mercado, em particular nesta matéria. “Fidelidade a todas as idades”. Claramente, um compromisso enorme que nos envolve a todos, focando nos num propósito maior”**

**Cristina Tavares**, Direção de Marketing e Clientes

# Os Nossos Compromissos Globais

A Fidelidade tem instituída uma Direção de Sustentabilidade e um Comité de Sustentabilidade, com membros do Conselho de Administração, da Comissão Executiva e de direções-chave que consubstanciam a atuação estratégica do Grupo Fidelidade, por forma a incorporar a sustentabilidade nas decisões de negócio.

Somos subscritores dos 10 Princípios do United Nations Global Compact – centrados em Direitos Humanos, Práticas Laborais, Práticas Ambientais e Anticorrupção – e dos Principles for Sustainable Insurance do UNEP FI.

Assumimos compromissos globais para uma forte ação local, em alinhamento com a Agenda 2030 da ONU e os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, com especial enfoque em sete ODS para uma atuação prioritária:



Desenvolvimento de produtos e serviços que fomentam hábitos de vida saudáveis e respondem às necessidades de saúde dos clientes



Conduta de empregador responsável, que fomenta as melhores práticas e garante uma atividade economicamente viável que respeita os stakeholders



Abordagem inovadora que dá resposta às necessidades dos clientes e fomenta um modelo de desenvolvimento sustentável



Disponibilização de produtos e serviços que respondem às necessidades da população mais desfavorecida. Atuação responsável junto dos colaboradores, fomentando a DEI



Influenciar, ao longo de toda a cadeia de valor, comportamentos que promovem a economia circular e a utilização responsável dos recursos



Potenciar a redução da pegada de carbono junto de clientes, fornecedores e parceiros, bem como no âmbito da sua atividade. A meta net-zero é uma prioridade estratégica para a Fidelidade



No sentido de alcançar os restantes Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, a Fidelidade atuará em parceria com os seus stakeholders, potenciando, de forma determinante, o impacto das suas ações

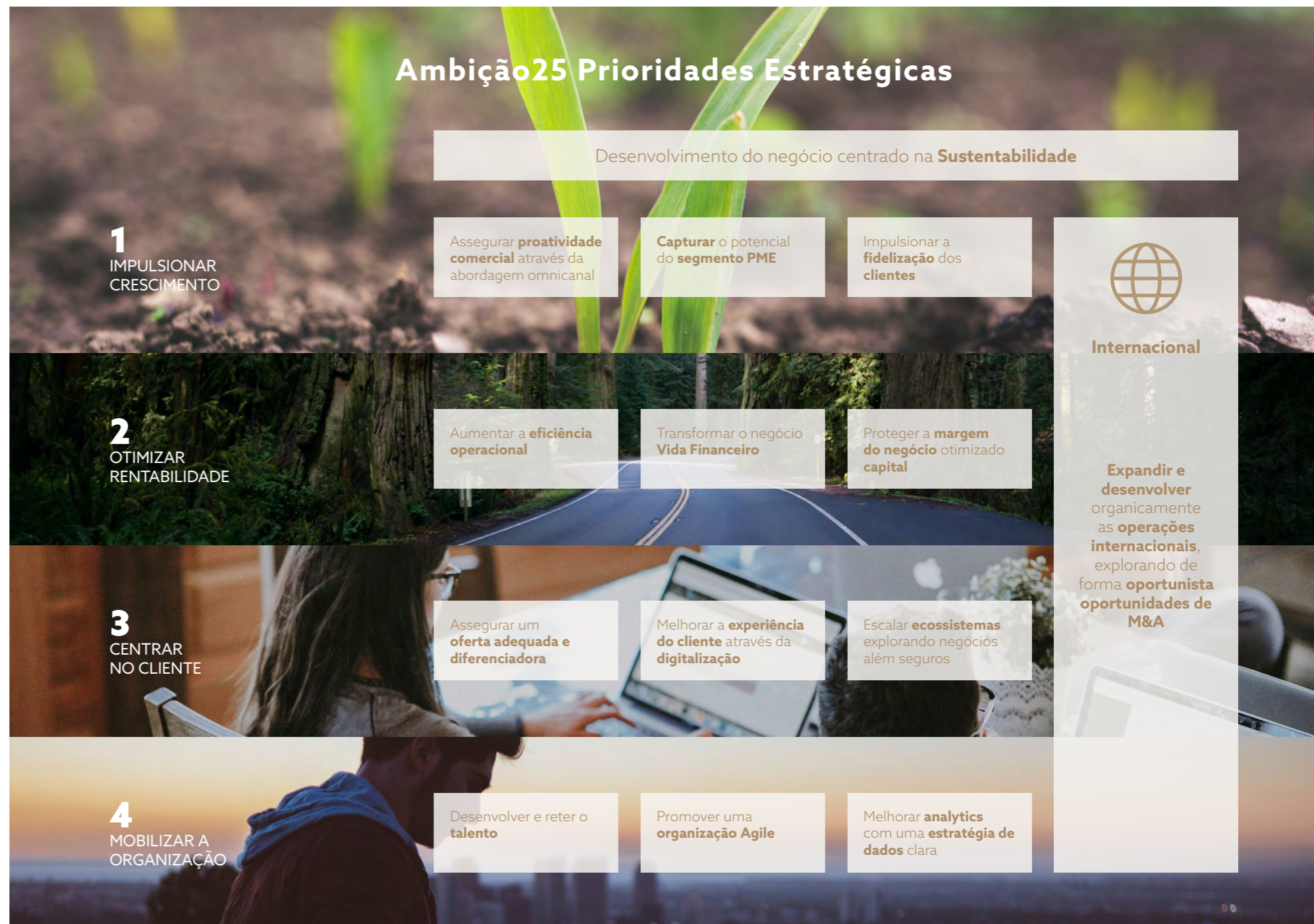
**“A sustentabilidade é a condição da nossa atividade, a nossa visão de longo prazo. Pretendemos promover a mudança de comportamentos na sociedade, consciencializando para o papel de todos e de cada um, investindo na prevenção e na mitigação dos riscos. Queremos continuar a ter um papel social relevante para fomentar uma sociedade mais resiliente, assumir uma postura proativa na transição ecológica, fortalecendo ainda a nossa atuação como agente económico responsável e exemplar”**

João Mestre, Direção de Sustentabilidade

# A Nossa Estratégia

## Preparar o futuro para que a vida não pare

Uma visão de negócio que é, também, um compromisso com a sociedade, assente numa perspetiva de sustentabilidade e criação de valor para os nossos stakeholders



# A Nossa Visão 2030

## Preparar o futuro para que a vida não pare

Apostar no futuro, contribuir para a resiliência da Sociedade, impactando positivamente todos os nossos stakeholders

## Sustentabilidade como abordagem holística na Fidelidade



# Papel Relevante na Dimensão Social

## Social no Negócio

### Saúde

#### Multicare Vitality

Aplicação de promoção da saúde e do bem-estar. O utilizador aceita desafios e conquista prémios e benefícios

### Longevidade

#### Proteção Vital Família

Coberturas que se dirigem a toda a família, consoante a idade de cada pessoa e a fase de vida em que se encontra

### Literacia Financeira

#### Fidelidade Savings

Aplicação de seguro de vida individual que integra soluções de poupança e investimento com critérios ESG. Objetivos de forma 100% digital



## Responsabilidade Social Corporativa

### Organizações Sociais

#### Portugal

#### 19 Ações

Voluntariado

#### 131.999

Bens doados

#### Exposição Proj. Manicómio

Arte Contemporânea (Fidelidade Arte)

#### 19 Vencedores

4ª Edição do Prémio Fidelidade Comunidade

#### 11 entidades

em inclusão Social de Pessoas com Deficiência ou incapacidade

#### 7 entidades

em Envelhecimento

#### 1 entidade

em Prevenção em Saúde

#### Cabo Verde

#### 5 Vencedores

II Edição do Prémio Garantia Comunidade

#### 3 entidades

em inclusão social de Pessoas com Deficiência ou incapacidade

#### 2 entidades

em Prevenção em Saúde

### Academia

#### Nova SBE

O Inclusive Community Forum é uma iniciativa dedicada à vida das pessoas com deficiência, com o objetivo de promover uma comunidade mais inclusiva - compromisso renovado em 2022

Lancámos um projeto piloto de literacia financeira gratuito para o público em geral, designado Programa Finanças para Todos

#### IST

Estabelecemos um acordo de colaboração válido por dez anos para construção do Técnico Innovation Center powered by Fidelidade e para desenvolvimento de investigação e transferência de conhecimento

#### UCP Medical

Estabelecemos um protocolo de cooperação científica para desenvolvimento de atividades comuns de investigação e formação nas áreas da saúde e do bem-estar

## WeCare

**Um compromisso de cuidado para com todos os stakeholders do Grupo Fidelidade, que garante o apoio contínuo às populações nos mercados onde temos operações**

- ✓ Nunca deixamos ninguém para trás. Saltamos os preconceitos e os estereótipos e caminhamos dando o exemplo, para que todos possam ser o melhor de si próprios
- ✓ Colaboradores valorizados, apoiados e capacitados com mindset de liderança
- ✓ Clientes acompanhados em todas as fases da vida, com respostas permanentes a necessidades e expectativas. Com os sinistrados mais graves, vamos além do legalmente obrigatório

**Junto dos Colaboradores em PORTUGAL**

- ✓ **223 Pedidos respondidos pelo Programa NOS** → Respostas sociais a preocupações e necessidades (por ex. económicas, jurídicas e de saúde)

**Junto dos Clientes em PORTUGAL**

- ✓ **124 Intervenções | Psicologia; 595 Intervenções | Serviço Social** → Apoio domiciliário, adaptações de viaturas e habitações e apoio na reintegração profissional

**“Ao longo dos últimos 5 anos, a Fidelidade e a Nova SBE têm vindo a desenvolver várias iniciativas inovadoras de impacto nas comunidades que servimos em Portugal. Em áreas como a literacia financeira ou a inovação dos produtos, esta colaboração tem demonstrado que parcerias entre universidades e empresas podem ajudar a transformar o mundo com vista a um futuro mais sustentável para todos”**

**Daniel Traça**, ex-Dean da Nova School of Business and Economics

**“Se eu não tivesse este seguro tinha sido tudo muito difícil. Felizmente, a Multicare considera os tratamentos de quimioterapia como um internamento e os meus tratamentos foram participados a 90. Fiquei muito surpreendida, porque recebi um e-mail a dizer: Eu sou a gestora do seu processo, desejo que tudo corra bem, estou à sua disposição”**

**Leonor Castro**, Cliente

# Papel Proativo na Transição Ecológica

**Vamos lançar o Center for Climate Change, com um papel fundamental no desenvolvimento de novas coberturas e soluções inovadoras que cubram riscos emergentes e potenciem estratégias de adaptação**

## Como impactamos

- Monitorizamos a nossa pegada ambiental para aferir e diminuir os nossos impactos negativos
- Vamos concluir o nosso cálculo das emissões de gases com efeitos de estufa (GEE) nos 3 scopes (operações, investimentos e underwriting), de modo robusto e com maior granularidade,

4.182 ton CO<sub>2</sub>e



**-28,6% vs. 2019**

(scopes 1, 2, 3 - scope 3 só viagens)

- Assumimos os compromissos de sermos **neutros em carbono** nas nossas operações em 2025, bem como de rever 100% do portefólio de ativos segundo critérios ESG

- Vamos investir em sumidouros de carbono naturais, através do **Fundo Florestal**
- Fomentamos **atitudes ambientalmente responsáveis** junto dos nossos stakeholders: vamos incluir critérios ESG no processo de seleção e avaliação de fornecedores e realizar ações de formação junto de PME's
- Disponibilizamos uma oferta responsável, como o **Fidelidade Drive** – aplicação que estima a pegada dos condutores e promove a transição energética, fomentando uma condução mais segura e ambientalmente mais sustentável. A recompensa com FidCoins permite-lhes contribuir para causas de responsabilidade social

## Como somos impactados

- Avaliamos e integramos os riscos climáticos no nosso negócio, incorporando critérios ambientais nos processos de investimento e subscrição e monitorizando os riscos identificados
- Temos um Sistema de Previsão e Monitorização de Eventos, uma alarmística sobre eventos extremos (níveis anormais de pluviosidade e vento). Otimiza o suporte aos nossos clientes afetados, estimando os impactos nos seus ativos e no território
- Temos um Sistema de Monitorização de Incêndios Rurais e Florestais, que determina a área ardida no decurso do incêndio e próximo do fim. Posiciona no território os ativos dos nossos clientes e prevê os afetados, permitindo mobilizar as respetivas equipas de peritagem e de gestão de sinistros rapidamente

## FUNDO FLORESTAL DO GRUPO FIDELIDADE

- Compromisso de investimento de 12 M€ numa floresta premium
- Instrumento relevante na promoção de capital natural, contribuindo para ecossistemas que garantam a biodiversidade e reduzam a ocorrência de incêndios
- Acreditação internacional que valide as boas práticas implementadas e o impacto gerado

## CENTER FOR CLIMATE CHANGE

- Lançamento em 2023, em parceria com especialistas e academia, gerando conhecimento para a Fidelidade e sensibilizando a Sociedade em geral

**“O Center for Climate Change terá um contributo essencial para as ambições de sustentabilidade do Grupo Fidelidade, combinando o desenvolvimento de estudos que modelam a exposição ao risco físico decorrente das alterações climáticas e a estimação de emissões associadas à atividade seguradora, essencial para a definição de compromissos net zero e de estratégias de subscrição compatíveis”**

**Rui Esteves**, Direção de Estatística e Estudos Técnicos Não Vida



# As Nossas Pessoas

**Valorizar, apoiar e desenvolver as nossas pessoas é o compromisso que assumimos com a sociedade**

## PORTUGAL

### 391

NOVAS CONTRATAÇÕES,  
das quais 63% MULHERES

### 40%

HOMENS

### 60%

MULHERES

### 98.316

HORAS DE FORMAÇÃO

### 2.882

COLABORADORES EM MODELO  
FLEXÍVEL DE TRABALHO

## PORTUGAL & INTERNACIONAL

### 8.003

COLABORADORES

### 14

NACIONALIDADES

### 40,4

IDADE MÉDIA

### 9,7

ANTIGUIDADE MÉDIA

Continuamos a apostar no desenvolvimento das nossas pessoas, tanto ao nível das competências, com a realização de programas de **reskilling**, **upskilling** e **liderança**, como ao nível do **bem-estar físico e psicológico**, com a disponibilização de serviços e iniciativas que promovem o equilíbrio entre as esferas profissional e pessoal e facilitam **mudanças saudáveis** de comportamento

**“Em 2015 iniciei a minha jornada na Fidelidade. A preocupação com os colaboradores e o seu crescimento no campo pessoal e profissional era claramente notória! A minha escolha ao ingressar no mercado de trabalho não poderia ter sido mais acertada. Razão pela qual continuo a fazer parte desta Grande Equipa”**

**Diogo Costa**, Colaborador da Fidelidade, Direção de Planeamento Estratégico e Desenvolvimento

## Compromisso com a Diversidade, Equidade e Inclusão

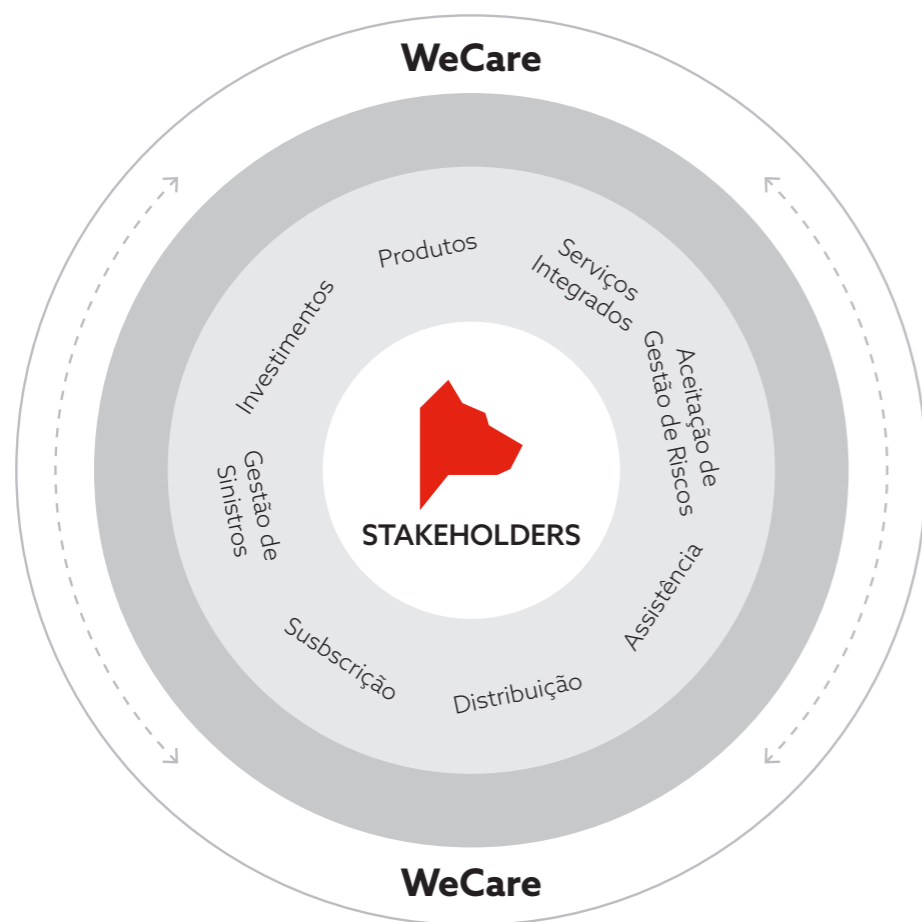
- Contempla as diretrizes que orientam a nossa atuação em todas as geografias
- Reflete-se no modelo de governance do Grupo
- Promove a consciencialização das nossas Pessoas para o tema
- Valoriza a diversidade de perspetivas e visões, também ao nível dos órgãos sociais





# O Nosso Modelo de Criação de Valor

De acordo com os Guidelines do IIRC (International Integrated Reporting) para o Reporte Integrado, que estão assentes na criação de valor e a relação com os seis capitais



CAPITAIS	INPUTS	OUTCOMES
<b>FINANCEIRO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capitais próprios</li> <li>• Dívida</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Retorno sobre o capital dos nossos acionistas</li> <li>• Remuneração dos nossos investidores</li> <li>• Alocação dos ativos sob gestão crescentemente alinhada com critérios ESG</li> </ul>
<b>MANUFACTURED</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Imóveis de utilização própria pela Fidelidade no âmbito das suas atividades</li> <li>• Tecnologia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor para a economia e a sociedade em geral, através de serviços prestados, gestão de sinistros e gestão de fornecedores e parceiros</li> </ul>
<b>INTELECTUAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Know how e expertise técnicos</li> <li>• I&amp;D através de patentes</li> <li>• Relação com empresas, startups e organizações sociais</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Serviços eficientes e de qualidade que potenciam a satisfação dos clientes e a utilização sustentável dos recursos</li> </ul>
<b>HUMANO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Colaboradores presentes em 13 países e 4 continentes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Colaboradores valorizados, apoiados e capacitados com mindset de liderança e comprometidos com o espírito WeCare</li> </ul>
<b>SOCIAL E RELACIONAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Agentes e Mediadores</li> <li>• Corretores</li> <li>• Banca</li> <li>• Contact Centers</li> <li>• Canais digitais</li> <li>• Fornecedores e Parceiros</li> <li>• Clientes</li> <li>• Comunidade</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Clientes acompanhados com acesso a uma oferta inovadora e sustentável, que responde a necessidades e supera expectativas</li> <li>• Fornecedores e parceiros alinhados com os nossos valores e princípios de negócio e sustentabilidade</li> <li>• Envolvimento com a comunidade, através da proximidade com apoios concretos e ações de Responsabilidade Social</li> </ul>
<b>NATURAL</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Todos os recursos naturais necessários às atividades económicas (nossas e dos parceiros)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conhecimento sobre as alterações climáticas, potenciando a prevenção e a mitigação dos riscos e impactos</li> <li>• Uso eficiente de infraestruturas e processos</li> </ul>

# Anexo

## RESUMO DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

	2022	2021	Var. 22/21
Prémios emitidos	5.118.141	4.911.602	4,2%
Vida	2.491.991	2.628.513	-5,2%
Não Vida	2.626.149	2.283.089	15,0%
Rácio combinado (%) <sup>1</sup>	97,4%	93,4%	4,0 p.p.
Resultado Técnico	71.274	45.311	57,3%
Resultado Não Técnico	108.838	31.270	248,1%
Yield de investimento (%) <sup>2</sup>	2,0%	3,6%	-1,6 p.p.
Resultado de Investimento <sup>3</sup>	158.096	330.410	-52,2%
Resultado Líquido <sup>4</sup>	220.475	270.242	-18,4%

Unidades: mil€

1. Rácio combinado Não Vida ajustado aos custos técnicos da atividade seguradora; 2. Exclui produtos Unit Linked e imóveis de uso próprio; 3. Proveitos financeiros deduzidos da atribuição a clientes/juro técnico e despesas relativas à gestão de investimentos; 4. Após interesses minoritários.

## RESUMO BALANÇO

	2022	2021	Var. 22/21
Ativos sob Gestão <sup>5</sup>	17.041.678	18.099.943	-5,8%
Ativo Total	20.249.171	20.350.385	-0,5%
Provisões Técnicas	14.472.260	14.054.213	3,0%
Capital Próprio <sup>6</sup>	2.553.597	3.054.714	-16,4%
ROE	7,9%	8,8%	-0,9 p.p.

Unidades: mil€

5. Inclui imóveis de uso próprio; 6. Exclui interesses minoritários



## **Ficha Técnica**

### **Propriedade**

Fidelidade - Companhia de Seguros, S.A.

### **Coordenação Editorial**

Direção de Relações Institucionais do Grupo Fidelidade

Direção de Sustentabilidade do Grupo Fidelidade

### **Direção de Arte**

Liquid

### **Impressão**

Aos papéis

### **Papel**

Arena Natural Rough

### **Tiragem**

1.000

Novembro 2023

[www.fidelidade.pt](http://www.fidelidade.pt)

