



# Itaú Seguros S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO** *(Em milhares de reais, exceto quando indicado)*

## NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Seguros S.A. (ITAÚ SEGUROS ou empresa) é uma empresa do Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, com atuação em todas as regiões do país e está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) a operar seguros dos ramos de pessoas e danos, conforme definido na legislação vigente.

O principal acionista da ITAÚ SEGUROS é a Itauseg Participações S.A. com participação de 99,99%, empresa participante do Conglomerado Itaú Unibanco.

As operações da ITAÚ SEGUROS são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING). Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Essas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 22 de fevereiro de 2023.

## NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

### a) Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras da empresa foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a entidades reguladas pela SUSEP, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board - IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, no que não contrariem a Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações posteriores. As informações nas demonstrações financeiras e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Conforme determina a Circular nº 648/2021 e alterações posteriores, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Notas 2d III, 3a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

### b) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

#### I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Fimdo em 31 de dezembro de 2022

• Circular SUSEP nº 648/2021 - Substitui a Circular SUSEP nº 517/2015, a partir de 03/01/2022, alterando, principalmente, a forma de reconhecimento da reversão da reserva de contingência de benefícios; do ágio e deságio para entidade cessionária de carteiras.

#### II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

• Circular SUSEP nº 678/2022 - Altera a Circular SUSEP nº 648/2021, a partir de 02/01/2024, aprovando o CPC 46 - Mensuração do Valor Justo, o CPC 47 - Receitas de Contratos com Cliente e o CPC 48 - Instrumentos Financeiros e alterando, principalmente, dispositivos relacionados aos novos CPCs aprovados.

• Resolução CNSP nº 448/2022 - Altera a Resolução CNSP nº 432/2021, a partir de 02/01/2024, alterando, principalmente, dispositivos relacionados aos novos CPCs aprovados.

Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor das normas.

### c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Financeiras, devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

#### I - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos, informações de transações similares e técnicas de precificação. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de inputs específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

#### II - Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio

A revisão do ágio por redução ao valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre os fluxos de caixa futuros das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), com a identificação das UGC e a estimativa de seu valor justo menos custos de venda e/ou valor em uso. Utiliza-se da metodologia do fluxo de caixa descontado para um período de 5 anos, premissas macroeconômicas, de taxa de crescimento e taxa de desconto.

#### III - Provisões Técnicas

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações da empresa para com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) ou de média ou de longa duração (seguros de vida e previdência).

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros e previdência, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros, severidade, conversão em renda, resgates e rentabilidade sobre ativos.

As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da empresa, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessárias, são reconhecidos no resultado do respectivo período.

#### IV - Provisões, Contingências e Obrigações Legais

As provisões, contingências e obrigações legais são revisadas periodicamente e são avaliadas com base nas melhores estimativas da administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

#### d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

##### I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Financeiras da empresa estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

##### II - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa e contas correntes em bancos e investimentos com prazo original igual ou inferior a 90 dias, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponível - Caixa e Bancos.

##### III - Aplicações, Ativos e Passivos Financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a categoria no qual o instrumento foi classificado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos ou os passivos financeiros foram assumidos. A Administração determina a classificação de seus instrumentos financeiros no reconhecimento inicial.

As compras e as vendas regulares de ativos e passivos financeiros são reconhecidas e baixadas, respectivamente, na data de negociação.

##### III.I - Ativos Financeiros Mantidos para Negociação

Ativos Financeiros adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

##### III.II - Ativos Financeiros Disponíveis para Venda

Ativos Financeiros que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido.

Os ganhos e perdas de Ativos Financeiros, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

##### III.III - Empréstimos e Recebíveis

A empresa classifica como Empréstimos e Recebíveis as seguintes rubricas do Balanço Patrimonial: Crédito das Operações com Seguros e Resseguros e Títulos e Créditos a Receber.

As receitas de juros são reconhecidas na Demonstração do Resultado na rubrica Resultado Financeiro.

##### III.IV - Passivos Financeiros ao Custo Amortizado

Os Passivos Financeiros que não são classificados como a valor justo através do resultado estão classificados nesta categoria e inicialmente são reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de taxa efetiva de juros.

A despesa de juros é apresentada na Demonstração do Resultado em Resultado Financeiro.

##### Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

**Nível 1:** Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

**Nível 2:** Quando as informações de apreçamento não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo.

**Nível 3:** Quando não houver informações de apreçamento em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

##### IV - Intangível

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição, que se trata da diferença entre o custo de uma aquisição e o valor justo da participação do comprador nos ativos e passivos identificáveis da entidade adquirida na data da aquisição. Contemplam, substancialmente, ágios pagos em aquisições, decorrentes da reorganização societária realizada em função da associação dos conglomerados Itaú e Unibanco. São classificados em ativos de vida útil indefinida e avaliados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. Nos períodos, não houve início de perda, considerando que tais ativos continuam gerando os benefícios econômicos esperados.

##### V - Imposto de Renda e Contribuição Social

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos no final de cada período.

##### VI - Contratos de Seguros

Contrato de seguro é um contrato em que o emissor aceita um risco de seguro significativo da contraparte concordando em compensá-lo se um evento futuro incerto específico afetá-lo adversamente.

Os contratos de investimento com características de participação discricionária são instrumentos financeiros, tratados como contratos de seguro, conforme previsto pelo CPC 11, assim como aqueles que transferem risco financeiro significativo.

Uma vez que o contrato é classificado como um contrato de seguro, ele permanece como tal até o final de sua vida mesmo que o risco de seguro se reduza significativamente durante esse período, a menos que todos os direitos e obrigações sejam extintos ou expirados.

Uma descrição detalhada dos produtos classificados como contratos de seguros pode ser encontrada na Nota 4.

##### Prêmios de Seguros

Os prêmios de seguros são contabilizados pela emissão da apólice ou no decorrer do período de vigência dos contratos na proporção do valor de proteção de seguro fornecido.

Se há evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, a empresa constitui uma provisão suficiente para cobrir tal perda, com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas há mais de 60 dias.

Os juros cobrados sobre o parcelamento de prêmios de seguros são diferidos para apropriação no resultado, no mesmo prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros.

##### Resseguros

No curso normal dos negócios, a empresa ressegura uma parcela dos riscos subscritos, particularmente, riscos de propriedades e de acidentes que excedam os limites máximos de responsabilidade, que entende serem apropriados para cada segmento e produto, e estão em conformidade com os limites operacionais estabelecidos pelo órgão regulador. Esses contratos permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador.

Se há evidência de perda pelo valor recuperável relacionado aos ativos de resseguro, a empresa constituiu redução ao valor recuperável quando o período de inadimplência superar 180 dias, a partir do registro de crédito referentes à restituição de sinistros pagos.

##### Custos de Aquisição

Os custos de aquisição incluem os custos diretos e indiretos relacionados à originação de seguros. Estes custos são lançados diretamente no resultado quando incorridos, com exceção dos custos de aquisição diferidos (comissões pagas aos corretores, agência e angariação), que são lançados proporcionalmente ao reconhecimento das receitas com prêmios, ou seja, pelo prazo correspondente ao contrato de seguro.

##### Passivos de Contratos de Seguros

As reservas para sinistros são estabelecidas com base na experiência histórica, sinistros em processo de pagamento, valores projetados de sinistros incorridos, mas ainda não reportados e outros fatores relevantes aos níveis exigidos de reservas.

##### Derivativos Embutidos

Não há derivativos embutidos em nossos contratos de seguros que devam ser separados ou mensurados a valor justo.

##### Teste de Adequação do Passivo

A empresa realiza o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais correntes do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro em aberto na data de balanço.

Caso a análise demonstre insuficiência, qualquer deficiência identificada será contabilizada no resultado do período.

Os pressupostos utilizados para realizar o teste de adequação de passivo estão detalhados na Nota 4.

##### VII - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

Ativos contingentes e passivos contingentes são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Financeiras, exceto quando a Administração da empresa entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

• **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Outros Débitos - Provisões Judiciais.

• **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Financeiras, não sendo nenhuma provisão registrada.

• **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

##### VIII - Lucro por Ação

O lucro por ação é calculado pela divisão do Lucro Líquido atribuído aos controladores da empresa pelo número de ações ordinárias e preferenciais em circulação em cada exercício. Não há fatores de diluição, o lucro básico e o lucro diluído são o mesmo.

##### IX - Receitas

As receitas de prêmio dos contratos de seguros são reconhecidas quando da emissão da apólice ou quando da vigência do risco, o que ocorrer primeiro, proporcionalmente e ao longo do período de cobertura do risco das respectivas apólices por meio da constituição/reversão da Provisão de Prêmios Não Ganhos - PPNG. As contribuições recebidas de participantes de planos de previdência privada são reconhecidas no resultado do exercício, quando efetivamente recebidas pela empresa. O Imposto sobre Operações Financeiras - IOF a recolher, incidente sobre os prêmios a receber, é registrado no passivo e é recolhido simultaneamente ao prêmio.

## NOTA 3 - APLICAÇÕES

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 9a.

### a) Ativos Financeiros Mantidos para Negociação

Os Ativos Financeiros Mantidos para Negociação contabilizados pelo seu Valor Justo são apresentados na tabela a seguir:

	Taxa Média a.a.	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fundos de Investimentos</b> .....		<b>2.760.468</b>	<b>2.678.955</b>
Ações.....		7.878	20.803
Certificados de Depósito Bancário.....		15.417	11.961
Compromissadas.....		1.149.990	472.797
Contas a Receber / (Pagar).....		5.027	4.079
Debêntures.....		17.680	31.257
Derivativos.....		611	(43)
Cotas de Fundos de Investimentos.....		128.965	118.864
Letras Financeiras.....		360.275	260.345
Letras Financeiras do Tesouro.....		515.656	1.147.462
Letras do Tesouro Nacional.....		208.457	92.327
Notas do Tesouro Nacional.....		349.798	499.790
Depósito a Prazo com Garantia Especial.....		714	19.313
<b>Títulos de Empresas</b> .....		<b>991.473</b>	<b>592.864</b>
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	CDI + 3,25%	197	973
Debêntures.....	CDI + 1,80%   IPCA + 6,25%	797.968	498.827
Notas de Crédito.....	CDI + 1,67%	193.308	93.064
<b>Total</b> .....		<b>3.751.941</b>	<b>3.271.819</b>
Circulante.....		3.751.941	3.271.819
Não Circulante.....		--	--

### b) Ativos Financeiros Disponíveis para Venda

O valor justo e o custo ou custo amortizado correspondente aos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Taxa Média a.a.	Ajustes ao Valor Justo (no Custos)	Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido)	Taxa Média a.a.	Ajustes ao Valor Justo (no Custos)	Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido)
<b>Títulos de Empresas</b> .....		<b>1.680.852</b>	<b>(1.435.390)</b>		<b>1.532.678</b>	<b>(946.063)</b>
<b>Total</b> .....		<b>1.680.852</b>	<b>(1.435.390)</b>		<b>1.532.678</b>	<b>(946.063)</b>
Circulante.....					245.462	586.615
Não Circulante.....					--	--

### c) Movimentação das Aplicações

	31/12/2022			31/12/2021		
	Mantido para Negociação	Disponível para Venda	Mantidos Até o Vencimento	Total	Total	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>3.271.819</b>	<b>586.615</b>	--	<b>3.858.434</b>	<b>3.780.762</b>	
Aplicações.....	4.310.966	139.497	--	4.450.463	3.821.712	
Resgate de Principal.....	(4.228.615)	8.677	--	(4.219.938)	(3.231.644)	
Resultado Financeiro.....	397.771	--	--	397.771	94.648	
Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido).....	--	(489.327)	--	(489.327)	(607.044)	
<b>Saldo Final</b> .....	<b>3.751.941</b>	<b>245.462</b>	--	<b>3.997.403</b>	<b>3.858.434</b>	

### d) Distribuição dos Níveis

A tabela a seguir apresenta a abertura dos níveis de hierarquia do Valor Justo.

	31/12/2022				31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Mantidos para Negociação</b> .....	<b>477.399</b>	<b>3.269.573</b>	<b>4.969</b>	<b>3.751.941</b>	<b>374.851</b>	<b>2.896.968</b>	--	<b>3.271.819</b>
Fundos de Investimentos.....	--	2.760.468	--	2.760.468	--	2.678.955	--	2.678.955
Títulos de Empresas.....	477.399	509.105	4.969	991.473	374.851	218.013	--	592.864
<b>Disponíveis para Venda</b> .....	<b>245.462</b>	--	--	<b>245.462</b>	<b>586.615</b>	--	--	<b>586.615</b>
Títulos de Empresas.....	245.462	--	--	245.462	586.615	--	--	586.615

### e) Exposição Máxima dos Ativos Financeiros

O quadro abaixo apresenta a carteira dos ativos financeiros classificados por nível de risco em:

Classificação	31/12/2022				31/12/2021			
	Mantidos para Negociação (1)	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total	Mantidos para Negociação	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total
Baixo.....	3.751.941	245.462	--	3.997.403	3.271.819	586.615	--	3.858.434
Médio.....	--	--	--	--	--	--	--	--
Alto.....	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total</b> .....	<b>3.751.941</b>	<b>245.462</b>	--	<b>3.997.403</b>	<b>3.271.819</b>	<b>586.615</b>	--	<b>3.858.434</b>
%.....	<b>93,9%</b>	<b>6,1%</b>	--	<b>100,0%</b>	<b>84,8%</b>	<b>15,2%</b>	--	<b>100,0%</b>

1) *Demonstra correspondência entre os níveis atribuídos pelos modelos internos do grupo e a probabilidade de inadimplência (PD); (a) baixo PD menor ou igual a 4,44%, (b) médio PD maior que 4,44% e menor ou igual a 25,95% e (c) alto PD maior que 25,95%.*

## NOTA 4 - CONTRATOS DAS OPERAÇÕES

A empresa oferece ao mercado os produtos de seguros, vida individual e vida com cobertura de sobrevivência com a finalidade de assumir riscos e restabelecer o equilíbrio econômico do patrimônio afetado do segurado. Os produtos são ofertados por meio das corretoras de seguros (de mercado e cativas), nos canais eletrônicos e agências do Itaú Unibanco, conforme exigências regulatórias, emitidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

### a) Seguros

Contrato firmado

# Itaú Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

## d) Principais informações relativas às operações

### I - Prêmios a Receber e Redução ao Valor Recuperável, considerando os Prazos Médios de Vencimento

	Vincendos		Vencidos		Redução ao Valor Recuperável		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	de 1 a 30 dias.....	349.114	305.870	26.697	7.823	(4.025)	(2.373)	371.786
de 31 a 60 dias.....	220.707	155.693	6.808	4.027	(3.402)	(3.051)	224.113	156.669
de 61 a 120 dias.....	297.814	265.265	3.483	1.784	(8.206)	(4.764)	293.091	262.285
de 121 a 180 dias.....	272.663	207.791	409	294	(4.617)	(2.751)	268.455	205.334
de 181 a 365 dias.....	382.118	291.381	193	591	(5.660)	(4.228)	376.651	287.744
superior a 365 dias.....	95.655	20.676	3.318	4.082	(3.318)	(4.082)	95.655	20.676
<b>Total</b> .....	<b>1.618.071</b>	<b>1.246.676</b>	<b>40.908</b>	<b>18.601</b>	<b>(29.228)</b>	<b>(21.249)</b>	<b>1.629.751</b>	<b>1.244.028</b>

### Crítérios de Parcelamento

A Seguradora utiliza como prazo médio de parcelamento na comercialização os seguintes critérios:

#### Seguro de Pessoas

Seguros dos ramos de Vida, Acidentes Pessoais e Prestamistas direcionados a Pessoas Físicas ou Jurídicas com pagamento de prêmio único ou prêmio mensal.

#### Seguros Patrimoniais

Seguros direcionados a Pessoas Jurídicas com pagamento de prêmio único ou parcelado em 1+10 vezes.

### II - Prêmios a Receber - Movimentação

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>1.244.028</b>	<b>1.003.518</b>
Prêmios Emitidos Líquidos (1).....	5.434.411	4.283.885
Recebimentos.....	(5.036.700)	(4.034.382)
Redução ao Valor Recuperável ((Constituição) / Reversão).....	(7.979)	(6.581)
Prêmios-Riscos Vigentes não Emitidos (1).....	(4.009)	(2.412)
<b>Saldo Final</b> .....	<b>1.629.751</b>	<b>1.244.028</b>

1) Não considera os prêmios de cosseguros cedido no montante de R\$ 8.620 (R\$ 7.923 em 31/12/2021).

### III - Saldo das Provisões Técnicas

	31/12/2022			31/12/2021		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
Prêmios não Ganhos (PPNG).....	3.249.787	--	3.249.787	2.478.323	--	2.478.323
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC).....	14.948	314.575	329.523	15.305	320.729	336.034
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR).....	22.967	402	23.369	18.859	361	19.220
Excedente Financeiro (PEF).....	--	--	--	1.500	--	1.500
Sinistros a Liquidar (PSL).....	386.161	--	386.161	383.005	--	383.005
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR).....	173.395	--	173.395	181.784	--	181.784
Despesas Relacionadas (PDR).....	26.828	113	26.941	26.170	114	26.284
Provisão Complementar de Cobertura (PCC).....	10	--	10	49	--	49
<b>Total</b> .....	<b>3.874.096</b>	<b>315.090</b>	<b>4.189.186</b>	<b>3.104.995</b>	<b>321.204</b>	<b>3.426.199</b>
Circulante.....			2.779.132			2.324.724
Não Circulante.....			1.410.054			1.101.475

1) Não contempla as provisões técnicas de seguros de vida com cobertura por sobrevivência, que são alocadas na coluna de previdência.

### IV - Movimentação das Provisões Técnicas

	31/12/2022			31/12/2021		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>3.104.995</b>	<b>321.204</b>	<b>3.426.199</b>	<b>2.534.778</b>	<b>352.409</b>	<b>2.887.187</b>
(+) Adições decorrentes de prêmios / contribuições.....	5.430.402	19.165	5.449.567	4.281.473	21.784	4.303.257
(-) Diferimento pelo risco decorrido.....	(4.658.080)	--	(4.658.080)	(3.747.755)	--	(3.747.755)
(-) Pagamento de sinistros / benefícios.....	(918.543)	(3.442)	(921.985)	(982.896)	(363)	(983.259)
(+) Sinistros avisados.....	891.390	--	891.390	938.004	--	938.004
(-) Resgates.....	--	(30.875)	(30.875)	(183)	(35.853)	(36.036)
(+/-) Portabilidades Líquidas.....	--	(24.147)	(24.147)	--	(21.451)	(21.451)
(+) Atualização das provisões e excedente financeiro.....	2.898	38.478	41.376	5.128	7.105	12.233
(+/-) Outras (Constituição / Reversão).....	21.034	(5.293)	15.741	66.235	(2.427)	63.808
(+/-) Reorganização Societária.....	--	--	--	10.211	--	10.211
<b>Saldo Final</b> .....	<b>3.874.096</b>	<b>315.090</b>	<b>4.189.186</b>	<b>3.104.995</b>	<b>321.204</b>	<b>3.426.199</b>

1) Não contempla as provisões técnicas de seguros de vida com cobertura por sobrevivência, que são alocadas na coluna de previdência.

### V - Ativos Garantidores em Cobertura das Provisões Técnicas

Os valores dos bens e direitos vinculados à SUSEP em cobertura das provisões técnicas estão demonstrados no quadro abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Total das Provisões Técnicas</b> .....	<b>4.189.186</b>	<b>3.426.199</b>
(-) Direitos Creditórios (1).....	(1.327.523)	(964.671)
(-) Carregamento de Comercialização - demais ramos (2).....	(245.188)	(185.641)
(-) Resseguros (2).....	(22.219)	(26.307)
<b>Montante a ser Garantido</b> .....	<b>2.594.256</b>	<b>2.249.580</b>
Fundos de Investimentos.....	1.457.946	1.324.446
Títulos de Empresas.....	1.219.490	1.001.781
<b>Garantias das Provisões Técnicas</b> .....	<b>2.677.436</b>	<b>2.326.227</b>
<b>Cobertura Excedente</b> .....	<b>83.180</b>	<b>76.647</b>

1) Apurado com base na rubrica Prêmios a Receber, líquido das parcelas cedidas em cosseguros e resseguros, quando aplicável.

2) Conforme legislação em vigor as sociedades seguradoras podem deduzir do total das provisões técnicas constituídas as parcelas de prêmios e de sinistros transferidas a terceiros em operações de resseguros e retrocessão, como também, os custos de aquisição diferidos.

### VI - Índices

	Comercialização % (1)		Sinistralidade % (1)	
	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
	<b>Principais Ramos de Seguros</b>			
Acidentes Pessoais Coletivo.....	32,4%	33,7%	17,7%	14,6%
Acidentes Pessoais Individual.....	18,7%	19,1%	29,0%	28,2%
Doenças Graves ou Terminais.....	27,2%	27,9%	22,5%	24,3%
Prestamista.....	22,3%	22,9%	19,3%	26,1%
Rendas Eventos Aleatórios.....	23,7%	23,3%	28,8%	32,0%
Riscos Diversos.....	42,7%	43,1%	19,3%	24,0%
Habitacional.....	20,1%	20,3%	11,1%	26,5%
Vida em Grupo.....	26,2%	26,8%	26,9%	45,9%

1) O sinistro e comercialização utilizados como base de cálculo estão líquidos de resseguro e calculados sobre prêmios ganhos líquidos de resseguros.

### VII - Depósitos de Terceiros

Correspondem basicamente a cobrança antecipada de prêmios e outros depósitos com vencimento até 365 dias.

### e) Custos de Aquisição Diferidos

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ramo</b>		
Prestamista.....	390.217	281.904
Vida em Grupo.....	156.547	115.448
Acidentes Pessoais Coletivo.....	95.830	81.383
Demais Ramos.....	104.051	81.774
<b>Total</b> .....	<b>746.645</b>	<b>560.509</b>
Circulante.....	509.156	393.322
Não Circulante.....	237.489	167.187
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>560.509</b>	<b>426.678</b>
Constituições.....	1.440.245	1.169.837
Amortizações.....	(1.254.109)	(1.036.006)
<b>Saldo Final</b> .....	<b>746.645</b>	<b>560.509</b>

Os custos de aquisição diferidos de resseguros estão demonstrados na rubrica do Balanço Patrimonial Ativos de Resseguros e Retrocessão.

### f) Tabela de Desenvolvimento de Sinistros

#### I - Bruto de Resseguro

Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....	386.161
(-) IBNER.....	158.955
(-) Retrocessão e Outras Estimativas.....	(11.257)
<b>Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ia + Ib)</b> .....	<b>238.463</b>

Mudanças podem ocorrer no montante de obrigações da empresa. A tabela a seguir demonstra este desenvolvimento pelo método dos sinistros ocorridos. A parte superior da tabela ilustra como a estimativa do sinistro se desenvolve através do tempo e a parte inferior reconcilia os valores pendentes de pagamento contra o valor do passivo divulgado no balanço.

#### Ia - Sinistros administrativos - bruto de resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação.....	604.205	690.143	779.515	815.885	824.811	
1 Ano Depois.....	599.717	702.605	791.109	887.350		
2 Anos Depois.....	600.970	702.558	797.206			
3 Anos Depois.....	597.967	703.626				
4 Anos Depois.....	592.116					
Estimativa Corrente.....	592.116	703.626	797.206	887.350	824.811	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	589.542	701.149	794.259	884.202	755.723	3.724.875
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.574	2.477	2.947	3.148	69.088	80.234
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						20.378
<b>Total de Sinistros Administrativos</b> .....						<b>100.612</b>

#### Ib - Sinistros judiciais - bruto de resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação.....	5.784	8.134	6.030	6.692	10.444	
1 Ano Depois.....	14.755	19.642	13.138	18.665		
2 Anos Depois.....	25.143	24.470	18.761			
3 Anos Depois.....	30.950	28.899				
4 Anos Depois.....	33.618					
Estimativa Corrente.....	33.618	28.899	18.761	18.665	10.444	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	26.210	20.613	10.789	7.968	2.674	68.254
Passivo Reconhecido no Balanço.....	7.408	8.286	7.972	10.697	7.770	42.133
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						95.718
<b>Total de Sinistros Judiciais</b> .....						<b>137.851</b>

#### II - Líquido de resseguro

Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....	386.161
(-) IBNER.....	158.955
(-) Resseguros.....	12.037
(-) Retrocessão e Outras Estimativas.....	(11.257)
<b>Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (IIa + IIb)</b> .....	<b>226.426</b>

### Ila - Sinistros administrativos - líquido de resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação.....	598.446	689.122	777.650	813.886	821.090	
1 Ano Depois.....	593.846	701.511	786.944	885.039		
2 Anos Depois.....	595.088	701.449	792.901			
3 Anos Depois.....	592.032	702.504				
4 Anos Depois.....	586.181					
Estimativa Corrente.....	586.181	702.504	792.901	885.039	821.090	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	583.607	700.027	789.954	881.891	752.064	3.707.543
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.574	2.477	2.947	3.148	69.026	80.172
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						20.378
<b>Total de Sinistros Administrativos</b> .....						<b>100.550</b>

### Ilb - Sinistros judiciais - líquido de resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação.....	5.783	8.134	6.030	6.692	10.444	
1 Ano Depois.....	14.703	19.642	12.846	18.665		
2 Anos Depois.....	25.091	24.200	18.468			
3 Anos Depois.....	30.223	28.592				
4 Anos Depois.....	32.860					
Estimativa Corrente.....	32.860	28.592	18.468	18.665	10.444	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	25.504	20.306	10.496	7.968	2.674	66.948
Passivo Reconhecido no Balanço.....	7.356	8.286	7.972	10.697	7.770	42.081
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						83.795
<b>Total de Sinistros Judiciais</b> .....						<b>125.876</b>

A abertura da tabela de desenvolvimento de sinistros entre administrativo e judicial evidencia a realocação dos sinistros administrativos até determinada data base em que se tornam judiciais, o que pode induzir a uma falsa impressão de necessidade de ajuste nas provisões em cada abertura.

### III - Sinistros a Liquidar - Judiciais

	Quantidade		Valor	
	31/12/2022	31/12/2021		

# Itaú Seguros S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO** (Em milhares de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

## II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

	31/12/2022	31/12/2021
Obrigações Legais.....	162.508	241.768
Ações Fiscais e Previdenciárias.....	62.798	64.331
<b>Total.....</b>	<b>225.306</b>	<b>306.099</b>

## Depósitos em Garantia de Recursos

As principais discussões relativas a Ações Fiscais e Previdenciárias são descritas a seguir:

- PIS - Anterioridade, Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 76.035: pleitea-se o afastamento das Emendas Constitucionais 10/96 e 17/97 dando o princípio da anterioridade e irretroatividade, visando recolhimento pela Lei Complementar 07/70. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 45.298.

- INSS - Autônomos, Administradores e Corretores de Seguros - R\$ 54.866: reivindica-se a não incidência sobre pagamento a autônomos, administradores e corretores, no período da Lei Complementar 84/96, alegando sua inconstitucionalidade. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 65.651.

## III - Contingências não Provisionadas no Balanço

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e basicamente são compostas por:

### Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 358.896 (R\$ 230.143 em 31/12/2021).

Não existem Ações Trabalhistas de perda possível.

### Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 1.315.168 (R\$ 1.264.690 em 31/12/2021), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- IRPJ e CSLL - Convênio de Rateio de Custos Comuns - R\$ 503.202: discussão sobre a dedução no lucro real sobre o ressarcimento de despesas do Convênio de Rateio de Custos Comuns firmado entre empresas do Conglomerado.

- PIS e COFINS - Alargamento da Base de Cálculo - Inconstitucionalidade - R\$ 310.876: alargamento da base de cálculo das contribuições ao PIS e da COFINS de faturamento para receita bruta promovido pelo §1º do art. 3º.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Usufruto Oneroso de Ações - Regime de Caixa e Competência - R\$ 216.067: em sendo tributável a receita do usufruto oneroso de ações, deve ser aplicado o regime de competência em detrimento do regime de caixa aplicado pela legislação.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 84.157: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 77.558: defende-se a não incidência do tributo sobre essas verbas, principalmente vale transporte e abono único.

### c) Garantias de Contingências

As garantias relativas às discussões judiciais que envolvem a empresa são compostas basicamente por valores que estão vinculados ou depositados no montante de R\$ 140.583 (R\$ 132.261 em 31/12/2021).

## NOTA 6 - DETALHAMENTO DE CONTAS

### a) Sinistros Ocorridos

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Sinistros.....	(911.864)	(984.762)
Recuperação de Sinistros.....	13.314	12.550
Ressarcimentos.....	20.447	73.069
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	2.710	(14.389)
Serviços de Assistência.....	(59.764)	(75.621)
Despesas com Benefícios.....	(619)	(2.251)
<b>Total.....</b>	<b>(935.776)</b>	<b>(991.404)</b>

### b) Custos de Aquisição

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(948.941)	(725.378)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	186.117	133.967
Outros.....	(491.285)	(444.595)
<b>Total.....</b>	<b>(1.254.109)</b>	<b>(1.036.006)</b>

### c) Despesas Administrativas

Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 9a) R\$ (461.365) (R\$ (395.243) em 01/01 a 31/12/2021).

### d) Resultado Financeiro

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Receitas Financeiras.....</b>	<b>500.535</b>	<b>161.487</b>
Fundos de Investimentos.....	288.449	77.672
Títulos de Empresas.....	128.457	50.942
Outras.....	83.629	32.873
<b>Despesas Financeiras.....</b>	<b>(55.742)</b>	<b>(82.641)</b>
Títulos de Empresas.....	(17.019)	(29.259)
Outras.....	(38.723)	(53.382)
<b>Resultado Financeiro.....</b>	<b>444.793</b>	<b>78.846</b>

## NOTA 7 - TRIBUTOS

A empresa apura separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda.....	15,00%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (1).....	16,00%

1) A Lei nº 14.446/22 (conversão da Medida Provisória (MP) nº 1.115/22), publicada em 05 de setembro de 2022, dispõe sobre a majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que passou de 15% para 16%, produzindo efeitos de 1º de agosto até 31 de dezembro de 2022.

### a) Despesas com Impostos e Contribuições

Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Devidos sobre Operações do Período.....</b>	<b>2.080.095</b>	<b>1.131.139</b>
Resultados (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes.....	(841.869)	(486.514)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Resultado Patrimonial.....	9.147	2.136
Juros sobre o Capital Próprio.....	81.476	65.201
Incentivos Fiscais.....	19.072	11.693
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis.....	(7.515)	11.829
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social.....</b>	<b>(739.689)</b>	<b>(395.655)</b>

### b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	Nota	31/12/2021	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2022
<b>Refletido no Resultado.....</b>		<b>148.074</b>	<b>(45.701)</b>	<b>23.366</b>	<b>125.739</b>
Agio na Aquisição do Investimento.....		13.741	(1.718)	37	12.060
Obrigações Legais.....		37.534	(21.602)	3.830	19.762
Provisões.....		46.623	(10.026)	8.401	44.998
Provisão para Participação nos Lucros.....		4.820	(4.820)	4.320	4.320
Provisões para Perdas de Outros Créditos.....		19.569	(7.077)	6.691	19.183
Outras Provisões Indedutíveis.....		25.787	(458)	87	25.416
<b>Refletido no Patrimônio Líquido.....</b>		<b>41.642</b>	<b>--</b>	<b>195.731</b>	<b>237.373</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda e Outros.....		41.642	--	195.731	237.373
<b>Total (1).....</b>	<b>7c</b>	<b>189.716</b>	<b>(45.701)</b>	<b>219.097</b>	<b>363.112</b>

1) Apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários, no valor de R\$ 396.801 (R\$ 221.555 em 31/12/2021), e está representado por R\$ 363.112 (R\$ 189.716 em 31/12/2021) de Tributos Diferidos e R\$ 33.688 (R\$ 31.839 em 31/12/2021) referente a Tributos a Compensar.

II - O saldo de Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2021	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2022
<b>Refletido no Resultado.....</b>	<b>814.100</b>	<b>--</b>	<b>23.232</b>	<b>837.332</b>
Ativos Intangíveis.....	777.659	--	--	777.659
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....	22.725	--	13.132	35.857
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação.....	--	--	9.483	9.483
Outras.....	13.716	--	617	14.333
<b>Total.....</b>	<b>814.100</b>	<b>--</b>	<b>23.232</b>	<b>837.332</b>
<b>Total Líquido.....</b>	<b>(624.384)</b>	<b>(45.701)</b>	<b>195.865</b>	<b>(474.220)</b>

### c) Estimativa de Realização dos Ativos Fiscais Diferidos

A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2023	9.314	2,6%
2024	14.600	4,0%
2025	25.267	7,0%
2026	6.986	1,9%
2027	3.177	0,9%
2028 a 2030	30.448	8,4%
2031 a 2032	273.320	75,2%
<b>Total.....</b>	<b>363.112</b>	<b>100,0%</b>
Valor Presente (1)	266.103	

1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, basicamente ao volume de operações de seguros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O Lucro Líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

## NOTA 8 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

O capital social é representado por 138.081.175 ações escriturais, sem valor nominal, sendo 120.645.772 ordinárias e 17.435.403 preferenciais. Em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 30/11/2021, foi deliberado o aumento do capital social em R\$ 237.600, mediante a incorporação da Itaú Participação Ltda., com a emissão de 14.233.005 ações preferenciais, nominativas e sem valor, aprovada pela Portaria SUSEP nº 7.929 em 10/03/2022.

### b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado

conforme disposto no Estatuto Social.

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro Líquido.....</b>	<b>1.333.828</b>	<b>724.082</b>
(-) Reserva Legal.....	(66.691)	(36.204)
<b>Lucro base para determinação do dividendo.....</b>	<b>1.267.137</b>	<b>687.878</b>
Dividendos mínimos obrigatórios.....	316.784	171.970

### Remuneração aos Acionistas

	31/12/2022			31/12/2021		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
<b>Pagos.....</b>	<b>1.245.000</b>	<b>(22.024)</b>	<b>1.222.976</b>	<b>621.356</b>	<b>--</b>	<b>621.356</b>
Dividendos Extraordinários.....	600.000	--	600.000	400.000	--	400.000
Dividendos (provisionados no período anterior).....	498.171	--	498.171	221.356	--	221.356
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior).....	146.829	(22.024)	124.805	--	--	--
<b>Provisionados.....</b>	<b>346.910</b>	<b>(30.126)</b>	<b>316.784</b>	<b>645.000</b>	<b>(22.024)</b>	<b>622.976</b>
Dividendos Extraordinários.....	--	--	--	326.201	--	326.201
Dividendos.....	146.072	--	146.072	171.970	--	171.970
Juros Sobre o Capital Próprio Extraordinários.....	--	--	--	146.829	(22.024)	124.805
Juros Sobre o Capital Próprio.....	200.838	(30.126)	170.712	--	--	--

Os dividendos provisionados são registrados na rubrica Obrigações a Pagar, quando aplicável.

## NOTA 9 - PARTES RELACIONADAS

### a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaúseg Participações S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAÚ SEGUROS, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.
- Fundos de Investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

	Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Aplicações.....</b>	<b>2.132.175</b>	<b>2.054.754</b>	<b>231.510</b>	<b>47.495</b>
Fundos de Investimentos.....	2.132.175	2.054.754	231.510	47.495
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais.....</b>	<b>379.330</b>	<b>312.732</b>	<b>(1.295.468)</b>	<b>(1.067.987)</b>
Controladoras.....	86.932	--	(8.197)	--
Empresas do Grupo.....	292.398	312.732	(1.287.271)	(1.067.987)
<b>Aluguéis.....</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>36.193</b>	<b>35.134</b>
Controladoras.....	--	--	--	171
Empresas do Grupo.....	--	--	36.193	34.963
<b>Convênio de Rateio de Custos Comuns (Inclui atualização monetária registrada no Resultado Financeiro).....</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(461.720)</b>	<b>(395.184)</b>
Empresas do Grupo.....	--	--	(461.720)	(395.184)

### b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos aos Administradores da empresa são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

## NOTA 10 - GERENCIAMENTO DE RISCO

### a) Estrutura de Gerenciamento, papéis e responsabilidades

Em linha com as boas práticas nacionais e internacionais e para garantir que os riscos oriundos dos produtos de seguros, previdência privada e capitalização sejam adequadamente identificados, mensurados, avaliados, reportados e aprovados nos fóruns pertinentes, a empresa possui estrutura de gerenciamento de riscos, análoga à estrutura utilizada pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING, cujas diretrizes são estabelecidas em normativo institucional, aprovado pelo seu Conselho de Administração, aplicável às empresas e subsidiárias expostas a esses riscos, no Brasil e exterior.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização, estabelecer diretrizes para administração destes recursos com objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos por processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas financeiras.

### b) Riscos das Operações e Subscrição

A empresa oferta seus produtos aos clientes por distribuição *bancassurance* e distribuição direta. Os produtos de seguros de vida, acidentados pessoais são majoritariamente distribuídos pela operação *bancassurance*.

Os seguros de danos são seguros de curta duração e as principais premissas atuariais envolvidas no gerenciamento e precificação de seus riscos são frequência de sinistros e severidade. Volatilidade acima do esperado em quantidade de sinistros e montante de indenizações podem resultar em perdas não esperadas.

Os seguros de vida individual e vida com cobertura de sobrevivência são produtos, em geral, de média ou longa duração e os principais riscos envolvidos no negócio podem ser classificados como risco biométrico, risco financeiro, risco comportamental e risco de subscrição. Risco biométrico refere-se a: i) aumento acima do esperado nas expectativas de longevidade em produtos com cobertura por sobrevivência (Vida com Cobertura de Sobrevivência, em sua maioria) e ii) queda acima do esperado nas expectativas de mortalidade em produtos com cobertura por morte (seguros de vida, em sua maioria).

Produtos que oferecem uma garantia financeira predefinida em contrato carregam um risco financeiro intrínseco ao seu risco de subscrição, sendo esse risco considerado como risco de seguro.

Risco comportamental refere-se ao aumento acima do esperado nas taxas de conversão em renda, resultando em aumento nas despesas com pagamento de benefícios de aposentadoria.

Os riscos de seguros e previdência, decorrem de perdas que contrariem as expectativas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING atreladas às operações de produtos comercializados nas supervisionadas SUSEP.

No risco de subscrição ocorre do uso de metodologias e/ou premissas na precificação dos produtos, as quais podem se materializar de formas diferentes, contrariando as expectativas do produto ofertado: (i) Seguros é resultante da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas de precificação; e (ii) Previdência Privada é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas reservas técnicas.

As estimativas das premissas atuariais são baseadas na análise histórica da empresa, *benchmarks* de mercado e na experiência do atuário.

### I - Efeito das mudanças nas premissas atuariais

Para mensurar o efeito de mudanças nas premissas atuariais, foram realizados testes de sensibilidade nos valores das estimativas correntes dos fluxos de caixa das obrigações futuras. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de se a alteração de premissas poderia afetar o resultado do período e o patrimônio líquido da data do balanço. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando se altera uma variável de interesse mantidas inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

	Impacto no Resultado e Patrimônio Líquido (1)					
	31/12/2022			31/12/2021		
	Previdência Complementar e Vida com Cobertura por Sobrevivência	Seguros		Previdência Complementar e Vida com Cobertura por Sobrevivência	Seguros	
<b>Teste de Sensibilidade</b>						
<b>Taxa de Mortalidade</b>						
Acréscimo de 5%.....	79	(11.037)	(10.739)	180		

# Itaú Seguros S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO** (Em milhares de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Ações relacionadas à prevenção a fraudes são conduzidas pela área de inspetoria. Independentemente da origem, os casos específicos podem ser deliberados nos comitês de riscos e comitês de integridade e ética. A empresa possui governança estruturada através de fóruns e órgãos colegiados, que reportam ao Conselho de Administração, com papéis e responsabilidades bem definidos de forma a segregar as atividades de negócio, gestão e controle, assegurando a independência entre as áreas e, consequentemente, decisões equilibradas em relação aos riscos. Isto se reflete na gestão dos riscos executada de forma descentralizada, que é responsabilidade das áreas de negócio, e pelo controle centralizado, executado pela área de controles internos, *compliance* e risco operacional, através de metodologias, treinamento, certificação e monitoramento do ambiente de controles de maneira independente.

## II - Risco de Mercado

O risco de mercado é a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*).

A política institucional de gerenciamento de risco de mercado encontra-se aderente à Resolução CMN 4.557 e alterações posteriores, constituindo um conjunto de princípios que norteiam a estratégia no controle e gerenciamento de risco de mercado de toda a instituição. A estratégia de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING busca balancear seus objetivos de negócio, considerando, dentre outros: conjuntura política, econômica e de mercado, perfil da carteira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e capacidade de atuar em mercados específicos.

A estrutura de controle de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem a função de: proporcionar visibilidade e conforto para todos os níveis executivos de que a assunção de riscos de mercado está em linha com os objetivos de risco-retorno do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, promover o diálogo disciplinado e bem informado sobre o perfil de risco global e sua evolução no tempo, aumentar a transparência sobre o modo como o negócio busca a otimização dos resultados, fornecer mecanismos de alerta antecipado para facilitar a gestão eficaz dos riscos, sem obstruir os objetivos de negócio e monitorar e evitar a concentração de riscos.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

O CMN possui regulamentos que estabelecem a segregação de exposição ao risco de mercado em fatores de risco, tais como: taxas de juros, taxas de câmbio, ações e *commodities*. Os índices de inflação brasileiros também são tratados como um grupo de fatores de risco e seguem a mesma estrutura de governança de limites.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco da instituição.

As análises do risco de mercado, em relação às operações de seguros, são realizadas com base nas seguintes métricas e medidas de sensibilidade e controle de perdas:

• Valor em Risco (*VaR - Value at Risk*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.

Passivo	Ativo	31/12/2022	31/12/2021
Operações de Seguros	Ativo Garantidor	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo
Prêmios não Ganhos (PPNG)		3.249.787	54,1
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR), Despesas Relacionadas (PDR) e Sinistros a Liquidar (PSL)		586.384	54,1
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	Certificados de Depósito Bancário (CDB)	22.967	13,1
Matemática de Benefícios a Conceder e Concedidos (PMBAC / PMBC)	Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	14.948	138,9
Excedente Financeiro (PEF)	Debêntures	--	--
Outras Provisões	Depósito a Prazo com Garantia Especial (DPGE)	10	12,0
<b>Subtotal</b>	Letras Financeiras (LF)	<b>3.874.096</b>	
<b>Operações de Previdência, VGBL e Vida Individual</b>	Letras Financeiras do Tesouro (LFT)		
Despesas Relacionadas (PDR)	Letras do Tesouro Nacional (LTN)	113	107,2
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	Titulos Privados	402	13,1
Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)		11.150	107,2
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) - PGBL / VGBL		303.425	138,9
<b>Subtotal</b>		<b>315.090</b>	
<b>Total Provisões Técnicas</b>		<b>4.189.186</b>	

1) Valores Brutos de Direitos Creditórios, Depósitos Judiciais e Resseguro.

## IV - Risco de Crédito

A empresa entende o risco de crédito como o risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

Assim, para um contrato de seguro, o risco de crédito inclui o risco de que a seguradora venha a incorrer em perda financeira devido ao não cumprimento das obrigações decorrentes de um contrato, decorrente da insolvência ou falta de liquidez das resseguradoras, segurados e emissores de ativos financeiros.

### IV.I - Resseguradores

As operações de resseguro são controladas por meio de política interna. Adicionalmente observamos as determinações da SUSEP quanto aos resseguradores que operamos, notadamente, o item "classificação de solvência, emitida por agência classificadora de risco".

As operações de prêmios emitidos de resseguros estão representadas basicamente por IRB Brasil Resseguros S.A. (local) com 50% (73% em 31/12/2021), Austral Resseguradora S.A. (local) com 17% (8% em 31/12/2021), Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros (local) com 15% (14% em 31/12/2021), Everest Reinsurance Company (admitido) com 16% e Swiss Reinsurance Company com 2% (RGA Global Reinsurance Company (admitido) com 5% em 31/12/2021).

### IV.II - Prêmios a receber

Para o risco de crédito decorrente dos prêmios vencidos, a empresa considera irrelevante, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes, segundo a regulamentação brasileira, podem ser cancelados. Ademais, a empresa possui metodologia própria para provisionar o valor recuperável de prêmios de seguros. Esta metodologia permite uma redução no valor recuperável no

## PARECER DOS ATUÁRIOS AUDITORES INDEPENDENTES

### Aos Acionistas e Administradores da

#### Itaú Seguros S.A.

#### São Paulo - SP

CNPJ: 61.557.039/0001-07

Examinamos as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras bem como os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção da Itaú Seguros S.A. ("Sociedade"), em 31 de dezembro de 2022, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - Susep e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP.

### Responsabilidade da Administração

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração dos itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e pelas bases de dados e respectivos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### Responsabilidade dos atuários auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião estritamente sobre os itens relacionados no parágrafo de introdução a este parecer, com base em nossa auditoria atuarial, conduzidos de acordo com os princípios gerais emitidos pelo Instituto Brasileiro

de Atuária - IBA e também com base em nosso conhecimento e experiência acumulados sobre práticas atuariais adequadas. Estes princípios requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que os respectivos itens auditados estão livres de distorção relevante.

Em particular quanto ao aspecto de solvência da Sociedade, nossa responsabilidade de expressar opinião refere-se estritamente à adequação da constituição das provisões técnicas e de seus ativos redutores de cobertura financeira relacionados, segundo normativos e princípios supracitados, bem como ao atendimento pela Sociedade auditada dos requerimentos de capital conforme limites mínimos estipulados pelas normas vigentes da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e não se refere à qualidade e à valoração da cobertura financeira tanto das provisões técnicas, líquidas de ativos redutores, como dos requisitos regulatórios de capital.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos itens definidos no primeiro parágrafo acima. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o atuário considera que os controles internos da Sociedade são relevantes para planejar procedimentos de auditoria atuarial que são apropriados às circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

### Opinião

Em nossa opinião, as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores

• Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).

• Sensibilidade (*DV01 - Delta Variation*): impacto no valor justo dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.

• Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor justo ("*MTM - Mark to Market*").

Na tabela, apresenta-se a análise de sensibilidade (*DV01 - Delta Variation*) em relação às operações de seguros:

Classe	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
<b>Titulos Públicos</b>				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B).....	313.444	(133)	422.665	(129)
Letras do Tesouro Nacional (LTN).....	101.222	(21)	38.929	(3)
<b>Titulos Privados</b>				
Indexado a IPCA.....	12.743	(4)	15.202	(6)
Indexado a IGP-M.....	--	--	2.284	(6)
Indexado a PRÉ.....	13.287	(2)	10.384	(1)
<b>Ações.....</b>	<b>248.270</b>	<b>2.483</b>	<b>600.884</b>	<b>6.009</b>
<b>Ativos Pós-Fixados.....</b>	<b>1.904.443</b>	--	<b>1.985.971</b>	--
<b>Compromissadas Over.....</b>	<b>1.098.613</b>	--	<b>468.788</b>	--
<b>Total (1).....</b>	<b>3.692.022</b>		<b>3.545.107</b>	

1) Apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica Aplicações o valor de R\$ 3.997.403 (R\$ 3.858.434 em 31/12/2021), não são considerados no teste os recursos referente as aplicações de VGBL no montante de R\$ 305.381 (R\$ 313.327 em 31/12/2021).

## III - Risco de Liquidez

A empresa identifica o risco de liquidez como o risco de escassez de recursos líquidos, disponíveis para honrar suas obrigações correntes num determinado momento. O gerenciamento do risco de liquidez para as operações de seguros é feito de forma contínua, a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos relativo aos seus passivos, vis a vis o fluxo de recebimentos gerado pelas suas operações e pela carteira de ativos financeiros.

Os ativos financeiros são gerenciados com o objetivo de otimizar a relação entre o risco e o retorno dos investimentos, levando em conta, de forma parcimoniosa, as características dos seus passivos. O controle integrado de risco, leva em conta os limites de concentração por emissor e risco de crédito, as sensibilidades e limites de risco de mercado e o controle de risco de liquidez dos ativos. Dessa forma, os investimentos são concentrados em títulos públicos e privados com boa qualidade de crédito em mercados ativos e líquidos, mantendo montante considerável investido em ativos de curto prazo, com liquidez imediata, para fazer frente às necessidades regulares e contingenciais de liquidez. Além disso, a empresa efetua um constante monitoramento das condições de solvência de suas operações de seguros.

Passivo	Ativo	31/12/2022			31/12/2021		
		Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo
		3.249.787	54,1	15,2	2.478.323	58,4	20,3
		586.384	54,1	15,2	590.959	58,4	20,3
	Certificados de Depósito Bancário (CDB)	22.967	13,1	15,2	18.859	17,9	20,3
	Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	14.948	138,9	15,2	15.305	149,5	20,3
	Debêntures	--	--	--	1.500	149,5	20,3
	Depósito a Prazo com Garantia Especial (DPGE)	10	12,0	15,2	49	14,8	20,3
	Letras Financeiras (LF)	<b>3.874.096</b>			<b>3.104.995</b>		
	Letras Financeiras do Tesouro (LFT)				114	108,3	20,3
	Letras do Tesouro Nacional (LTN)	113	107,2	15,2	361	17,9	20,3
	Titulos Privados	402	13,1	54,2	9.700	108,3	55,5
		11.150	107,2	54,2	311.029	149,5	55,5
		303.425	138,9		<b>321.204</b>		
		<b>315.090</b>			<b>3.426.199</b>		
<b>Total Provisões Técnicas</b>		<b>4.189.186</b>					

1) Valores Brutos de Direitos Creditórios, Depósitos Judiciais e Resseguro.

caso de prêmios a receber vencidos e não pagos, referentes a apólices que não tenham sido canceladas. O comportamento deste risco é monitorado trimestralmente quando ocorre a atualização do modelo.

Para visão detalhada da exposição ao risco de prêmios a serem recebidos consultar Nota 4 - Contrato das Operações.

### IV.III - Aplicações

A exposição ao risco de crédito, decorrente de títulos privados utilizados como ativos garantidores para as provisões técnicas, são monitorados diariamente, por área independente à área de investimentos. O limite de exposição é aprovado em comitês superiores e reportado diariamente a aderência à área de risco de crédito e investimento.


Para visão detalhada da exposição ao risco de crédito de aplicações consultar Nota 3 - Aplicações.

Os documentos "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Gestão e Controle de Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos" que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

## NOTA 11 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

### a) Comitê de Auditoria Único

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432, de 12/11/2021, a empresa aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê foi divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.



ERNST & YOUNG Serviços  
Atuariais SS, CIBA 57  
CNPJ 03.801.998/0001-11

São Paulo, 22 de fevereiro de 2023

Anderson Gomes Ferreira da Silva  
Atuário - MIBA 2.043

Endereço: Av.: Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 - SP - Corporate Tower Torre Norte, andar 6, conj. 61, Vila Nova Conceição, CEP: 04543-907, São Paulo.

DIRETORIA				
Diretor Presidente	Diretores			
Eduardo Nogueira Domeque	Carlos Henrique Donegá Aídar	José Geraldo Franco Ortiz Junior	Renato Giongo Vichi	Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

**Sede:** Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Alfredo Egydio, 12º andar - Parque Jabaquara - São Paulo-SP.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Itaú Seguros S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itaú Seguros S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

### Porque é um PAA

#### Redução ao valor recuperável dos valores registrados na conta de Ativo intangível (Notas 2 (c.II) e 2 (d.VI))

O saldo de ativo intangível composto por ágio na aquisição de empresa, é submetido, semestralmente, a teste de perda por redução ao valor recuperável. Esse teste envolve estimativas e julgamentos significativos, incluindo a identificação de unidades geradoras de caixa. A determinação dos fluxos de caixa esperados e a taxa de juros ajustada ao risco para cada unidade geradora de caixa ou grupo de unidades geradoras de caixa requer o exercício de julgamento e o uso de estimativas por parte da administração. Mantivemos essa área como foco nos nossos trabalhos de auditoria por envolver a projeção de resultados futuros, em que a utilização de diferentes premissas pode modificar significativamente as perspectivas de realização desses ativos.

#### Mensuração das provisões técnicas de seguros e previdência (Notas 2 (c.IV), 2 (d.VIII) e 4)

A Seguradora apresenta passivos decorrentes de operações de contratos de seguros e previdência, registradas na rubrica "Provisões Técnicas - Seguros e Previdência" nas demonstrações financeiras.

A mensuração dos valores dessas provisões técnicas, como a Provisão de Prêmios Não Ganhos de Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE), a Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL), a Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (IBNR) e a Provisão Complementar de Cobertura (PCC), depende de metodologias de cálculo realizadas através de técnicas estatísticas e atuariais.

Adicionalmente, a Administração realiza o Teste de Adequação de Passivos (TAP) com o objetivo de capturar possíveis insuficiências nos valores das obrigações decorrentes dos contratos de seguros e previdência, e caso a análise demonstre insuficiência, o valor correspondente é registrado na PCC. O TAP envolve a apuração do valor presente dos fluxos de caixa estimados, descontado por taxa de juros livre de risco (ETT) e a utilização de premissas atuariais tais como, mortalidade e conversão em renda.

Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos para a mensuração das provisões técnicas, mantivemos essa uma área de foco de nossos trabalhos de auditoria.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles estabelecidos, incluindo a análise das premissas e julgamentos críticos utilizados pela administração. Testamos as projeções e as premissas mais representativas utilizadas pela administração para realização do teste do valor recuperável do intangível, com o objetivo de observar a razoabilidade dessas estimativas de realização. Consideramos que as premissas adotadas pela administração para avaliação da realização dos ativos intangíveis são razoáveis e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para mensuração dessas provisões técnicas. Para a PSL: (i) testamos a totalidade e integridade da base de dados e confrontamos com os saldos contábeis, (ii) inspecionamos, em base amostral, a documentação que comprove a existência do sinistro, bem como o valor contabilizado, (iii) análise dos valores referentes aos sinistros pagos se estavam adequadamente provisionados, (iv) para sinistros judiciais, realizamos procedimentos de confirmação de existência dos processos judiciais, em base amostral, junto aos advogados internos e externos responsáveis pelos processos. Para PPNG-RVNE, IBNR e PCC, com apoio de nossos especialistas atuariais: i) avaliamos as metodologias e principais premissas atuariais e financeiras consideradas pela Administração na mensuração destas provisões técnicas e o TAP; ii) efetuamos testes de reconciliação das bases de dados de prêmios emitidos e sinistros avisados com os respectivos saldos contábeis; realizamos testes de consistências destas provisões técnicas, incluindo o TAP; iii) recalculamos de forma independente as provisões técnicas PPNG-RVNE e IBNR. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a mensuração das provisões técnicas, são apropriados e consistentes com a divulgação em notas explicativas.

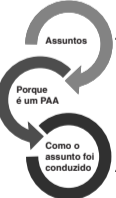


Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no

QR Code ao lado ou pelo site:

<https://estadao.ri.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Seguros S.A.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Continuação)

### Porque é um PAA

#### Ambiente de tecnologia da informação

A Itaú Seguros está inserida dentro do ambiente de controle do Itaú Unibanco Holding S.A. (Banco), controlador indireto da Companhia. O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente elaboração das demonstrações financeiras. A tecnologia representa aspecto fundamental na evolução dos negócios do Banco e suas controladas e nos últimos anos, foram feitos investimentos significativos de curto e longo prazo em sistemas e processos de tecnologia da informação. A estrutura de tecnologia, portanto, é composta por mais de um ambiente com processos distintos e controles segregados. Adicionalmente, parte substancial das equipes do Banco e suas subsidiárias continuam realizando suas atividades de forma remota (*home office*) o que ocasionou a necessidade de adaptações aos processos e infraestrutura de tecnologia para a manutenção da continuidade das operações. A não adequação do ambiente de controles gerais de tecnologia e de seus controles dependentes poderia acarretar em processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações financeiras, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e *cybersecurity*. Dessa forma, consideramos essa uma área foco de nossos trabalhos de auditoria.

#### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Seguradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Seguradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Seguradora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Seguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Seguradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Seguradora e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas, atualizamos nossa avaliação do ambiente de tecnologia da informação, incluindo os controles automatizados dos sistemas aplicativos relevantes para a elaboração das demonstrações financeiras. Os procedimentos executados envolveram a combinação de testes do desenho e da efetividade dos principais controles relevantes, bem como a execução de testes realizados com a segurança da informação, incluindo gestão de acesso, segregação de função e monitoramento da capacidade de operação da infraestrutura de tecnologia. Os procedimentos de auditoria aplicados, resultaram em evidências apropriadas que foram consideradas na determinação da natureza, época e extensão dos demais procedimentos de auditoria.

- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo.
  - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
  - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.
  - Avalliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
  - Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
  - Avalliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
  - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Seguradora. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Seguradora.
- Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.



São Paulo, 22 de fevereiro de 2023

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury  
Contadora CRC 1SP192785/O-4



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>