

Itauseg Saúde S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2022

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itauseg Saúde S.A., relativos aos períodos de 31/12/2022 e 31/12/2021 para contas patrimoniais e de 01/01/2022 a 31/12/2022 e de 01/01/2021 a 31/12/2021 para resultado, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

1. Desempenho

1.1 Resultados

O **prejuízo** em 2022 foi de R\$ 61,8 milhões. Esse resultado ocorreu principalmente devido ao aumento de sinistros indenizáveis no período e ao menor resultado financeiro.

1.2 Patrimonial

O **patrimônio líquido** atingiu R\$ 730,7 milhões, redução de 8,7% em relação ao mesmo período de 2021, devido ao prejuízo de 2022.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		408.390	502.728
Disponível	2d I	2.219	696
Realizável		406.171	502.032
Aplicações	2d II, 3	386.385	491.170
Aplicações não Vinculadas.....		386.385	491.170
Créditos de Operações com Planos de			
Assistência à Saúde.....		1.511	2.786
Despesas Diferidas.....		11	10
Créditos Tributários e Previdenciários.....	2d III, 6b	13.992	3.871
Bens e Títulos a Receber.....		4.084	3.284
Despesas Antecipadas.....		188	911
Não Circulante		1.553.038	1.472.231
Realizável a Longo Prazo		1.553.035	1.472.227
Aplicações	2d II, 3	1.095.144	1.066.894
Aplicações Vinculadas a Provisões Técnicas ...		258.900	235.594
Aplicações não Vinculadas.....		836.244	831.300
Créditos Tributários e Previdenciários.....	2d III, 6b	417.704	367.526
Depósitos Judiciais e Fiscais.....		40.187	37.807
Imobilizado		3	4
Imóveis de Uso Próprio.....		3	4
Não Hospitalares/Não Odontológicos.....		3	4
Total do Ativo		1.961.428	1.974.959
Compensação - Ativo		1.927.101	2.060.222

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)

	Nota	Reservas		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro Líquido / (Prejuízos) Acumulado	Total do Patrimônio Líquido
		Capital Social	Lucros			
Saldos em 01/01/2021		330.000	4.276	422.315	14.573	771.164
Aumento de Capital.....		50.000	--	(50.000)	--	--
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	(23.617)	53.191
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	--	53.191
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda.....		--	--	--	(23.617)	--
Destinação:						
Reserva Legal.....		--	--	2.660	--	--
Reservas Estatutárias.....		--	--	50.026	--	--
Dividendos.....		--	--	--	(505)	(505)
Saldos em 31/12/2021	7	380.000	4.276	425.001	(9.044)	800.233
Mutações do Período		50.000	--	2.686	(23.617)	29.069
Saldos em 01/01/2022		380.000	4.276	425.001	(9.044)	800.233
Aumento de Capital.....		22.600	--	(22.600)	--	--
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	(7.767)	(69.526)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	--	(61.759)
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda.....		--	--	--	(7.767)	--
Destinação:						
Absorção do Prejuízo.....		--	--	(61.759)	--	61.759
Saldos em 31/12/2022	7	402.600	4.276	340.642	(16.811)	730.707
Mutações do Período		22.600	--	(84.359)	(7.767)	(69.526)

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 Itauseg Saúde S.A. (ITAUSEG SAÚDE) é uma empresa do Conglomerado Itaú Unibanco Holding S.A. e tem por objeto exclusivo a prática de operações especializadas em saúde operando em seguros do ramo saúde (Planos de Assistência à Saúde) definidos em Lei e autorizada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Os acionistas da Itauseg Saúde S.A. são: Banco Itaú BBA S.A. com participação de 53,18%, Itaú Vida e Previdência S.A. com participação de 46,28% e Itaú Unibanco Holding S.A. com participação de 0,54%, todas participantes do Conglomerado Itaú Unibanco.

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 13 de março de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras da ITAUSEG SAÚDE foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades supervisionadas pela ANS, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board - IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, no que não contrariam a Resolução Normativa nº 435 de 23/11/2018 e alterações posteriores da ANS.

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos existentes

I - Pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período findo em 31 de dezembro de 2022

Resolução Normativa ANS nº 472/21 (Revogada pela Resolução Normativa ANS nº 528/22 a partir 01º/06/2022) - Substitui a Resolução Normativa ANS nº 435/18, alterando principalmente o plano de contas padrão e modelos de publicação. Adicionalmente, aprova os Pronunciamentos Contábeis 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro, 06 (R2) - Arrendamentos e 47 - Receitas de Contratos com Clientes, a partir de 01º/01/2022. Não houve impactos significativos nas Demonstrações Financeiras da ITAUSEG SAÚDE.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Resolução Normativa ANS nº472/21 (Revogada pela Resolução Normativa ANS nº 528/22 a partir de 01º/06/2022) - Aprova o Pronunciamento Contábil 48 - Instrumentos Financeiros a partir de 01º/01/2023. O novo pronunciamento está estruturado para abranger os pilares: (i) Classificação e mensuração de ativos financeiros, considerando o modelo de negócios no qual são administrados e as características dos seus fluxos de caixa contratuais; (ii) Redução ao valor recuperável (*impairment*), baseada em um modelo de perda de crédito esperada, incluindo o uso de informações prospectivas; e (iii) Demonstração de cobertura (*hedge accounting*). Não haverá impactos significativos nas Demonstrações Financeiras da ITAUSEG SAÚDE.

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 - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, e prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a ITAUSEG SAÚDE gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) o presente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

II - Valor Justo de 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 e informações de transações similares. 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.

III - Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações contraídas pela ITAUSEG SAÚDE para com os seus segurados e participantes.

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros.

2. Perspectivas da Administração

Destacamos que a Itauseg Saúde S.A. não comercializa novos produtos de seguro saúde.

3. Riscos das Operações de Seguros - Ramo Saúde

O Conglomerado Itaú Unibanco dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas de Seguros de Saúde, estabelecer diretrizes com o 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 pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

4. Distribuição de Lucros

Os acionistas têm direito ao dividendo obrigatório correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado apurado em cada exercício, conforme disposto no Estatuto Social.

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo e Patrimônio Líquido Circulante		258.029	256.601
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	4	250.226	227.467
Provisões de Prêmios / Contraprestações		250.226	227.467
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha.....		9.362	9.211
Provisão de Insuficiência de Prêmios.....		135.186	128.959
Provisão para Remissão.....		1.063	759
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais.....		7.162	8.511
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados.....		97.453	80.027
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		817	3.435
Contraprestações / Prêmios a Restituir.....		88	75
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios.....		476	3.127
Comercialização sobre Operações.....		40	30
Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.....		213	203
Provisões	2d III	133	21.194
Provisão para IR e CSLL.....		133	21.194
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		816	1.067
Débitos Diversos	5a	6.037	3.438
Não Circulante		972.692	918.125
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	4	1.135	1.264
Provisão para Remissão.....		1.135	1.264
Provisões		10.602	10.464
Provisões para Tributos Diferidos.....		8.758	7.913
Provisões para Ações Judiciais.....	2d IV	1.844	2.551
Débitos Diversos	5a	960.955	906.397
Patrimônio Líquido	7	730.707	800.233
Capital Social		402.600	380.000
Reservas		344.918	429.277
Reservas de Capital.....		4.276	4.276
Reservas de Lucros.....		340.642	425.001
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(16.811)	(9.044)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.961.428	1.974.959
Compensação - Passivo		1.927.101	2.060.222

5. Declaração de Capacidade Financeira

Declaramos que a empresa possui capacidade financeira compatível com as suas operações, e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento", no montante de R\$ 956,6 milhões.

6. Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas e parceiros de negócios, pela confiança em nossa administração bem como aos nossos colaboradores, pela sua decisiva contribuição para a conquista dos resultados da Companhia.

São Paulo, 13 de março de 2023.

A Administração			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais, exceto as informações de quantidade de ações)			
	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		172.138	199.000
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	4b	172.138	199.000
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos.....		178.689	197.348
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde.....		(6.551)	1.652
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	4b	(363.462)	(288.411)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados.....		(346.037)	(279.411)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados.....		(17.425)	(9.000)
Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde		(191.324)	(89.411)
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		1.403	611
Outras Receitas Operacionais.....		1.403	611
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(5)	(10)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde.....		(5)	(10)
Outras Despesas Operações de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos da Operadora		(57.501)	(18.070)
Resultado Bruto		(247.427)	(106.880)
Despesas de Comercialização	4b	(203)	(223)
Despesas Administrativas		(22.111)	(28.288)
Resultado Financeiro Líquido		168.654	227.884
Receitas Financeiras.....	5b	168.668	227.902
Despesas Financeiras.....		(14)	(18)
Resultado Patrimonial		--	13
Receitas Patrimoniais.....		--	14
Despesas Patrimoniais.....		--	(1)
Resultado antes dos Impostos e Participações		(101.087)	92.506
Imposto de Renda.....	2d III, 6a	(400)	(26.634)
Contribuição Social.....	2d III, 6a	(256)	(18.403)
Impostos Diferidos.....	2d III, 6a	40.927	6.832
Participações no Resultado.....		(943)	(1.110)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		(61.759)	53.191

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Lucro Líquido	(61.759)	53.191
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda.....	(7.767)	(23.617)
Variação de Valor Justo.....	(13.575)	(41.282)
Efeito fiscal.....	5.808	17.665
Total de Ajuste de Avaliação Patrimonial	(7.767)	(23.617)
Total do Resultado Abrangente	(69.526)	29.574

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO DIRETO (Em milhares de reais)

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Atividades Operacionais		
Recebimento de Planos de Saúde.....	179.476	198.095
Outros Recebimentos Operacionais.....	4.012	3.964
Resgate de Aplicações Financeiras.....	346.483	491.673
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde/Sinistros.....	(351.071)	(288.333)
Aplicações Financeiras.....	(117.800)	(301.938)
Pagamento de Pessoal.....	(5.261)	(4.757)
Pagamento de Tributos.....	(40.292)	(80.826)
Outros Pagamentos Operacionais.....	(13.451)	(16.925)
Despesas Administrativas (demais pagamentos).....	(68)	(83)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais	2.028	870
Atividades de Investimento		
Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Hospitalar.....	--	(2)
Caixa Líquido de Atividades de Investimento	--	(2)
Atividades de Financiamento		
Pagamentos de Dividendos.....	(505)	(888)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento	(505)	(888)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalente de Caixa	2d I	1.523
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do período		696
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do período		696
Conciliação entre Lucro Líquido e Fluxo de Caixa Líquido das Atividades Operacionais	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Lucro Lí		

Itauseg Saúde 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)

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		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	167.931	(29.383)	138.548	159.528	(15.808)	143.720
Notas do Tesouro Nacional.....	167.931	(29.383)	138.548	159.528	(15.808)	143.720
Total	167.931	(29.383)	138.548	159.528	(15.808)	143.720
Circulante.....	--	--	--	--	--	--
Não Circulante	--	--	138.548	--	--	143.720

c) Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento

O Custo Amortizado correspondente aos Ativos Mantidos até o Vencimento são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2022		31/12/2021	
Títulos Públicos				
Notas do Tesouro Nacional			956.596	923.174
Total			956.596	923.174
Circulante			--	--
Não Circulante			956.596	923.174

Os Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento, se avaliados a valor justo, apresentariam em 31/12/2022 um ajuste no valor de R\$ (6.765) (R\$ (22.803) em 31/12/2021).

d) Distribuição dos Níveis

	31/12/2022				31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos Financeiros Mantidos para Negociação	--	386.385	--	386.385	--	491.170	--	491.170
Fundos de Investimentos.....	--	376.319	--	376.319	--	491.170	--	491.170
Debêntures.....	--	10.066	--	10.066	--	--	--	--
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	138.548	--	--	138.548	143.720	--	--	143.720
Notas do Tesouro Nacional	138.548	--	--	138.548	143.720	--	--	143.720

e) Exposição Máxima dos Ativos Financeiros

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

Classificação Interna (1)	31/12/2022				31/12/2021			
	Mantidos para Negociação	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total	Mantidos para Negociação	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total
Baixo.....	386.385	138.548	956.596	1.481.529	491.170	143.720	923.174	1.558.064
Total	386.385	138.548	956.596	1.481.529	491.170	143.720	923.174	1.558.064
%.....	26,08%	9,35%	64,57%	100,00%	31,52%	9,23%	59,25%	100,00%

1) Demonstração 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 - SEGURO DO RAMO SAÚDE

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

As provisões técnicas de operações de assistência à saúde são constituídas de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução nº 314/12, da ANS e alterações posteriores.

- **Provisão de Prêmios / Contraprestação Não Ganha (PPCNG)** - Constituída para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer, ao longo dos prazos a decorrer, referentes aos riscos assumidos na data-base de cálculo.

- **Provisão de Insuficiência de Prêmios (PIP)** - Constituída, de acordo com nota técnica atuarial, se for constatada insuficiência de prêmios.

- **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)** - Constituída com base nas notificações de sinistros, em valor suficiente para fazer face aos compromissos futuros; para determinação do valor provisionado dos sinistros em discussão judicial, os peritos reguladores e assessores jurídicos efetuam as avaliações com base na importância segurada e nas regulações técnicas, levando-se em conta a probabilidade de resultado desfavorável para a companhia.

- **Provisão para Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)** - Constituída em função do montante esperado de sinistros ocorridos em riscos assumidos na carteira e não avisados.

- **Provisão para Remissão (PR)** - Constituída, de acordo com nota técnica atuarial.

a) Saldos dos Planos de Assistência à Saúde

	Planos individuais		Planos Coletivos		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão de prêmios / Contraprestação						
Não Ganha (PPCNG)	9.316	9.164	46	47	9.362	9.211
Provisão de Insuficiência de Prêmios (PIP) (1).....	124.681	118.938	10.505	10.021	135.186	128.959
Provisão para Remissão (PR).....	--	--	2.198	2.023	2.198	2.023
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....	6.642	8.332	520	179	7.162	8.511
Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA)	88.465	73.491	8.988	6.536	97.453	80.027
Total das Provisões Técnicas	229.104	209.925	22.257	18.806	251.361	228.731
Circulante					250.226	227.467
Não Circulante					1.135	1.264

1) A Provisão de Insuficiência de Prêmios, é calculada em conformidade com os critérios estabelecidos pelo órgão regulador atuarial e representa a insuficiência de prêmios esperados em relação aos sinistros futuros por um prazo de 12 meses.

Movimento das Provisões Técnicas

	PPCNG		PSL		PEONA		PIP		PR		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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo Inicial - 01/01	9.211	8.511	80.027	128.959	2.023		228.731	227.518				
(+) Adições decorrentes de emissões / contribuições... (178.539)	178.690	--	--	--	--	--	178.690	197.348	--	--	178.690	197.348
(-) Diferimento pelo risco decorrido.....	--	--	--	--	--	--	(178.539)	(196.780)	--	--	(178.539)	(196.780)
(-) Pagamento de sinistros.....	--	(347.133)	--	--	--	--	(347.133)	(285.244)	--	--	(347.133)	(285.244)
(+) Sinistros avisados.....	--	347.899	--	--	--	--	347.899	280.855	--	--	347.899	280.855
(+/-) Outras (Constituição / (Reversão)).....	--	(2.115)	17.426	6.227	175		21.713	5.034	--	--	21.713	5.034
Saldo Final	9.362	7.162	97.453	135.186	2.198		251.361	228.731				

b) Prêmios e Sinistros dos Planos de Assistência à Saúde

Ramos	Prêmios Ganhos (PG)		Sinistros Indenizáveis Liquidos		Comercialização	
	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Planos Individuais.....	156.068	182.445	(341.804)	(273.296)	(203)	(223)
Planos Coletivos.....	16.070	16.555	(21.658)	(15.115)	--	--
Total	172.138	199.000	(363.462)	(288.411)	(203)	(223)

c) Patrimônio Líquido Ajustado e Margem de Solvência

Apresentamos abaixo a composição da PLA e Margem de Solvência de acordo com as resoluções vigentes:

	31/12/2022	31/12/2021
Patrimônio Líquido	730.707	800.233
Adições:		
Provisão para Tributo Diferido	8.758	7.913
Deduções:		
Despesas Diferidas.....	(11)	(10)
Despesas Antecipadas.....	(188)	(911)
Credito Tributário de IR e Base Negativa de CSLL.....	(7.642)	--
Patrimônio Líquido Ajustado	731.624	807.225
0,20 Prêmio Retido Anual Médio - últimos 12 meses.....	35.738	39.470
0,33 Sinistro Retido Anual Médio - últimos 36 meses.....	96.096	81.132
Margem de Solvência	96.096	81.132
Suficiência	635.530	726.093

d) Risco das Operações de Seguros - Ramo Saúde

Os riscos da operação de Saúde da ITAUSEG SAÚDE estão suportados por Provisões Técnicas, de acordo com as normas do mercado de saúde suplementar no Brasil, conforme determinação das Regulações Normativas da ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar. O Itaú Unibanco Holding S.A. dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas, 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 pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

DIRETORIA

Diretor Presidente Eduardo Nogueira Domeque **Diretores** Andre Balestrin Cestare José Geraldo Franco Ortiz Junior

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Alfredo Egydio, 5º Andar - São Paulo - SP

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Itauseg Saúde S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itauseg Saúde 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 Itauseg Saúde 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 Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

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.

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, concluímos 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 Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) 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:

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos

Provisão Não Técnica - Débitos Diversos

Constituída quando constatada insuficiência de prêmios pela duração da carteira, de acordo com a metodologia baseada em estimativas de fluxos de caixa projetados, utilizando ainda premissas atuariais realistas de frequência de sinistros esperada, severidade, persistência, despesas e riscos biométrico. As premissas atuariais são baseadas na análise histórica da carteira de segurados da ITAUSEG SAÚDE, benchmarks de mercado e na experiência do atuário interno.

NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Débitos Diversos

Compostos basicamente por Provisão Não Técnica de Seguro Saúde, conforme Nota 4e, constituída para cobrir déficits futuros R\$ 960.955 (R\$ 906.399 de 01/01 a 31/12/2021)

b) Receitas Financeiras

Composto basicamente por Receitas de Aplicações Financeiras de R\$ 166.310 (R\$ 226.421 de 01/01 a 31/12/2021).

NOTA 6 - TRIBUTOS

A ITAUSEG SAÚDE 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

I - 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
Devidos sobre Operações do Período		
Resultado Antes dos Impostos e Participações	(101.087)	92.506
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes.....	41.445	(38.302)
Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Impostos de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Outras Despesas Inedutíveis Liquidas de Receitas não Tributáveis.....	(1.174)	97
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos	40.271	(38.205)

II - Despesas Tributárias

As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS e COFINS.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

	31/12/2021	Realização	Constituição	31/12/2022
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	362.561	--	21.822	384.383
Relativos à Prejuízos Fiscais e Base Negativa	--	--	20.378	20.378
Provisões para Passivos Contingentes.....	1.144	(1.020)	752	876
Outros.....	915	(583)	353	685

Refletido no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda

6.764 -- **5.809** **12.573**

Total (1) **371.384** **(1.603)** **49.114** **418.895**

1) Apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica **Créditos Tributários e Previdenciários**, no valor de R\$ 431.696 (R\$ 371.397 em 31/12/2021)