

Itaú Seguros S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itaú Seguros S.A. relativos aos períodos de 31/12/2023 e 31/12/2022 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2023 e de 2022 para resultado, os quais seguem as normas estabelecidas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

1.1 Mercado de Seguridade

No período de janeiro a dezembro de 2023 o faturamento do conjunto dos mercados supervisionados pela SUSEP apresentou aumento de 8,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, com cerca de R\$ 388,7 bilhões em vendas de seguros (prêmios emitidos), previdência (contribuição) e capitalização (arrecadação) impulsionado pelo segmento de seguros (+R\$ 16,3 bilhões) e previdência (+R\$ 14,0 bilhões).

No acumulado de janeiro a dezembro de 2023, a participação do mercado brasileiro de seguros, previdência e capitalização no PIB⁽¹⁾ foi de 3,6%, que permaneceu estável em relação ao mesmo período do ano anterior. Nos Estados Unidos, a participação do mercado de seguros no PIB⁽²⁾ foi de 12,1% em 2022, e serve como referência para o potencial de crescimento desse mercado no Brasil.

Em dezembro de 2023, o total das provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização atingiu R\$ 1.632 bilhões, apresentando aumento de 27,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

1.2 Mercado Brasileiro de Seguros

No acumulado de janeiro a dezembro de 2023, os prêmios ganhos do mercado brasileiro atingiram R\$ 141,9 bilhões (líquidos de resseguro), com aumento de 14,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse crescimento foi influenciado, principalmente, pelos ramos de automóveis, vida e acidentes pessoais, rural e prestamista.

O índice de sinistralidade⁽³⁾ do mercado de seguros alcançou 39,5% no acumulado de janeiro até dezembro de 2023, com redução de 5,0 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

As provisões técnicas de seguros atingiram R\$ 204,4 bilhões, aumento de 9,1% em relação a dezembro de 2022.

2. Desempenho

2.1 Resultados

Variações de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023:

O **lucro líquido** atingiu R\$ 1,5 bilhão, um crescimento de 15,0% em relação ao mesmo período de 2022, com destaque para o aumento dos prêmios ganhos, que ocorreu principalmente por maiores vendas nos ramos prestamista, habitacional, vida e acidentes pessoais, atingindo R\$ 5,3 bilhões. Além disso, o aumento do resultado financeiro, em função da maior remuneração de nossos ativos, contribuiu para o crescimento do lucro líquido. O **índice combinado**⁽⁴⁾ foi de 64,2%, reduzindo 2,2 p.p. em relação ao mesmo período de 2022.

2.2 Patrimonial

Variações de 31 de dezembro de 2023 em relação a 31 de dezembro de 2022:

O **total de ativos** alcançou R\$ 10,8 bilhões, aumento de 13,8%, impactado principalmente por aplicações. O **patrimônio líquido** totalizou R\$ 3,7 bilhões, aumento de 32,9%, devido à integralização do lucro do ano.

As **provisões técnicas** somaram R\$ 4,6 bilhões, crescimento de 10,7%, principalmente relacionadas a provisão de prêmios não ganhos (PPNG), em função do aumento dos prêmios emitidos no período.

3. Destaque

Os prêmios ganhos de seguros apresentaram aumento de 14,3% no acumulado do ano de 2023 quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

4. Negócios

Segundo dados da SUSEP, representamos 4,2% de participação no mercado no acumulado de janeiro a dezembro de 2023 de prêmios ganhos. Nosso negócio de seguros atua,

principalmente, na oferta de produtos massificados de Vida e Acidentes Pessoais, Prestamista, Habitacional e Cartão Protegido.

Visando o melhor atendimento e experiência de nossos clientes, estamos sempre buscando soluções que atendam as demandas dos nossos clientes em todos os nossos canais de atendimento.

5. Distribuição de dividendos

Os acionistas têm direito ao dividendo obrigatório correspondente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado apurado em cada exercício, conforme disposto no Estatuto Social.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores, pelo empenho e competência que nos permitiram obter resultados consistentes, e aos nossos clientes pela confiança que nos é atribuída. São Paulo, 26 de fevereiro de 2024.

A Administração

(1) O percentual de participação no PIB para cada um dos mercados supervisionados é definido como a relação entre o volume de receitas do respectivo mercado e o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil a partir da estimativa do PIB mensal do Banco Central (BACEN).

(2) O percentual de participação no PIB dos Estados Unidos da América é obtido por meio da Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE).

(3) Obtido por meio da divisão dos sinistros retidos pelos prêmios ganhos líquidos de resseguro.

(4) O índice combinado é a soma dos sinistros retidos, despesas de comercialização (custo de aquisição), despesas administrativas, outras receitas e despesas operacionais, resultado com operações de resseguros e despesas tributárias dividida pelos prêmios ganhos menos operações de previdência. Quanto menor o indicador, melhor é o desempenho operacional.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		7.051.905	6.222.672	Circulante		4.367.312	4.165.781
Disponível - Caixa e Bancos	2d II	9.099	21.045	Contas a Pagar		713.633	821.349
Aplicações	2d III, 3	4.609.513	3.997.403	Obrigações a Pagar		60.058	350.306
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros		1.723.911	1.545.413	Impostos e Encargos Sociais a Recolher		18.072	15.217
Prêmios a Receber	4e I	1.706.790	1.534.096	Encargos Trabalhistas		2.256	2.279
Operações com Seguradoras		14.612	8.995	Impostos e Contribuições	2d V	633.247	447.446
Operações com Resseguradoras		2.509	2.322	Outras Contas a Pagar		--	6.101
Outros Créditos Operacionais		2.543	2.454	Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	2d VI	624.136	562.386
Ativos de Resseguros e Retrocessão		34.677	25.196	Prêmios a Restituir		48.621	42.586
Títulos e Créditos a Receber		104.691	105.191	Operações com Seguradoras		4.010	2.884
Títulos e Créditos a Receber		92.196	95.798	Operações com Resseguradoras		21.187	16.740
Créditos Tributários e Previdenciários	2d V, 7b	12.432	9.314	Corretores de Seguros e Resseguros		536.324	486.325
Outros Créditos		63	79	Outros Débitos Operacionais		13.994	13.851
Outros Valores e Bens - Outros Valores		38	629	Depósitos de Terceiros	4e VII	7.021	2.914
Despesas Antecipadas		11.639	16.185	Provisões Técnicas - Seguros e Previdência	4e III, 4e IV, 2d VI	3.022.317	2.779.132
Custos de Aquisição Diferidos - Seguros	2d VI, 4f	555.794	509.156	Danos		375.534	382.536
Ativo Não Circulante		3.757.670	3.274.286	Pessoas		2.603.314	2.354.143
Realizável a Longo Prazo		1.605.231	1.110.524	Vida Individual		42.537	41.856
Aplicações	2d III, 3	393.993	--	Vida com Cobertura por Sobrevida		932	597
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros - Prêmios a Receber	4e I	143.722	95.655	Outros Débitos - Outros Valores		215	--
Ativos de Resseguros e Retrocessão		3.870	1.111	Passivo Não Circulante		2.709.406	2.523.501
Títulos e Créditos a Receber		784.692	776.269	Contas a Pagar		847.433	838.086
Créditos Tributários e Previdenciários	2d V, 7b	304.520	387.487	Obrigações a Pagar		20	754
Depósitos Judiciais e Fiscais	5	388.231	371.921	Tributos Diferidos	2d V, 7b	847.413	837.332
Outros Créditos Operacionais		91.941	16.861	Provisões Técnicas - Seguros e Previdência	4e III, 4e IV, 2d VI	1.613.576	1.410.054
Custos de Aquisição Diferidos - Seguros	2d VI, 4f	278.954	237.489	Danos		61.327	55.967
Investimentos		95.593	110.921	Pessoas		1.229.244	1.039.098
Participações Societárias		65.849	79.369	Vida Individual		--	496
Imóveis Destinados à Renda		29.536	31.344	Vida com Cobertura por Sobrevida		323.005	314.493
Outros Investimentos		208	208	Outros Débitos - Provisões Judiciais	2d VII, 5	248.397	275.361
Imobilizado		105.472	101.198	Patrimônio Líquido	8	3.732.857	2.807.676
Imóveis de Uso Próprio		76.640	73.804	Capital Social		1.796.567	1.820.600
Bens Móveis		18	35	Reservas de Capital		107.924	107.056
Outras Imobilizações		28.814	27.359	Reservas de Lucros		2.577.162	1.742.583
Intangível	2d IV	1.951.374	1.951.643	Outros Resultados Abrangentes		(748.796)	(862.563)
Outros Intangíveis		1.951.374	1.951.643	Total do Passivo e Patrimônio Líquido		10.809.575	9.496.958
Total do Ativo		10.809.575	9.496.958				

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Operações de Seguros		2.873.430	2.393.031	Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		1.516.910	1.320.529
Prêmios Emitidos	4e II, 10b II	5.745.588	5.430.402	Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.533.583	1.333.828
Variação das Provisões Técnicas de Prêmios		(419.959)	(771.744)	Ajustes para:		(16.673)	(13.299)
Prêmios Ganhos		5.325.629	4.658.658	Depreciações e Amortizações		6.616	7.199
Sinistros Ocorridos	6a	(975.981)	(935.776)	Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(24.579)	(34.877)
Custos de Aquisição	6b	(1.403.821)	(1.254.109)	Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		10.866	15.800
Outras Receitas e Despesas Operacionais		(70.763)	(47.604)	Constituição / (Reversão) de Provisões para Contingências		(16.913)	(25.274)
Resultado com Operações de Resseguro		(1.634)	(28.138)	Resultado de Equivalência Patrimonial		(8.742)	(20.980)
Operações de Previdência		(621)	(393)	Tributos Diferidos		16.079	45.567
Rendas de Contribuições e Prêmios	10b II	16.271	19.165	Ganhos com Ativos Não Correntes		--	(734)
Constituição da Provisão de Benefício a Conceder		(16.215)	(19.151)	Varição nas Contas Patrimoniais		263.817	424.483
Receitas de Contribuições e Prêmios de VGBL		56	14	Ativos Financeiros		(817.144)	(628.296)
Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas		1	8	Créditos das Operações de Seguros e Resseguros		(314.668)	(563.706)
Varição de Outras Provisões Técnicas		(671)	138	Ativos de Resseguros e Retrocessão		(12.240)	1.835
Outras Receitas e Despesas Operacionais		(7)	(553)	Depósitos Judiciais e Fiscais		8.269	41.064
Despesas Administrativas	6c	(757.336)	(642.523)	Despesas Antecipadas		4.546	(8.388)
Despesas com Tributos	6c	(210.008)	(185.710)	Outros Ativos		(75.182)	27.931
Resultado Financeiro	6d	547.850	444.793	Outras Contas a Pagar		978.599	725.084
Resultado Patrimonial		45.614	59.582	Débitos de Operações com Seguros, Resseguros e Previdência		61.750	139.891
Resultado Operacional		2.498.929	2.068.780	Depósitos de Terceiros		4.097	(385)
Ganhos ou Perdas com Ativos não Correntes		6.580	11.315	Provisões Técnicas - Seguros e Previdência		446.707	762.987
Resultado Antes dos Impostos e Participações		2.505.509	2.080.095	Outros Passivos		(20.917)	(73.534)
Imposto de Renda	7a	(589.971)	(450.215)	Caixa Gerado / (Consumido) pelas Operações		1.780.727	1.745.012
Contribuição Social	7a	(373.940)	(289.474)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		2.491	2.181
Participações sobre o Lucro		(8.015)	(6.578)	Imposto sobre o Lucro Pagos		(739.924)	(472.362)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		1.533.583	1.333.828	Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades Operacionais		1.043.294	1.274.831
Quantidade de Ações	8a	138.081.175	138.081.175	Alienação de Investimento		483	--
Lucro Líquido / (Prejuízo) por Ação - R\$	2d VIII	11,11	9,66	(Aquisição) de Investimento		--	(2.102)
				Alienação de Imóveis Destinados à Renda		--	1.145
				(Aquisição) de Imobilizado		(8.813)	(15.937)
				Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Investimento		(8.330)	(16.894)
				Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(1.046.910)	(1.245.000)
				Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Financiamento		(1.046.910)	(1.245.000)
				Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	2d II	(11.946)	12.937
				Caixa e equivalente de caixa no início do período		21.045	8.108
				Caixa e equivalente de caixa no final do período		9.099	21.045

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

	Nota	Capital Social	Aumento de Capital em Aprovação	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
					Legal	Estatutária		
Saldos em 01/01/2022		1.583.000	237.600	106.756	258.761	1.093.260	(568.670)	2.710.707
Aumento de Capital - AGE 30/11/2021		237.600	(237.600)	--	--	--	--	--
Dividendos		--	--	--	--	(600.000)	--	(600.000)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		--	--	300	--	--	--	300
Outros		--	--	--	--	3.644	--	3.644
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	(293.893)	1.039.935
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	1.333.828	1.333.828
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		--	--	--	--	--	(293.761)	(293.761)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego		--	--	--	--	--	4	4
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior		--	--	--	--	--	40	40
Ganhos e Perdas - Hedge		--	--	--	--	--	(176)	(176)
Destinações		--	--	--	--	--	--	--
Reservas		--	--	--	66.691	920.227	--	(986.918)
Dividendos		--	--	--	--	--	--	(146.072)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	--	--	(200.838)
Saldos em 31/12/2022	8	1.820.600	--	107.056	325.452	1.417.131	(862.563)	2.807.676
Mutações do Período		237.600	(237.600)	300	66.691	323.871		

Itaú Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 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. (ITAUSEG PART) 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.

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 26 de fevereiro de 2024.

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 Findo em 31 de dezembro de 2023

• Circular SUSEP nº 678/2022 - Altera a Circular SUSEP nº 648/2021 e Resolução CNSP nº 448/2022 - Altera a Resolução CNSP nº 432/2021, a partir de 02/01/2023, permitindo a utilização dos valores pendentes de liquidação relacionados à conversão em cotas de fundos de investimentos como ativos redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas. As alterações não trazem impactos em resultado ou patrimônio líquido.

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 48 - Instrumentos Financeiros e alterando, principalmente, dispositivos relacionados as provisões técnicas e teste de adequação de passivos.

• Resolução CNSP nº 448/2022 - Altera a Resolução CNSP nº 432/2021 a partir de 02/01/2024, alterando, principalmente, dispositivos relacionados as provisões técnicas.

O Pronunciamento Contábil 48 - Instrumentos Financeiros substitui o CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração é aplicável a todos os ativos e passivos financeiros e será adotada de forma retrospectiva na data de entrada em vigor da norma. 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*); e (iii) Contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

A Circular SUSEP nº 678/2022 e Resolução CNSP nº 448/2022 alteram, principalmente, as regras de compensação dos resultados do teste de adequação de passivo, sendo excluída a possibilidade de deduzir a diferença entre o valor justo e o valor contábil de títulos mantidos até o vencimento de eventual resultado deficitário apurado. Os normativos permitem que as supervisionadas adotem políticas contábeis para compensação dos resultados entre grupos de contratos e reconhecimento das alterações das mudanças na taxa de juros utilizadas no cálculo em Outros Resultados Abrangentes, quando necessário reconhecimento de provisão complementar de cobertura, de forma prospectiva. Adicionalmente, há mudanças nas estimativas contábeis para cálculo da redução ao valor recuperável de prêmios e valores a receber de resseguradores.

A adoção dos normativos não acarretará, segundo as melhores estimativas, efeitos materiais.

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 à 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 - Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento

Ativos Financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.

Os declínios no valor justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda e dos Mantidos até o Vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

III.IV - 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.V - 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.

Os ativos intangíveis são classificados em ativos de vida útil indefinida e não são amortizados, mas testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. A empresa avalia semestralmente seus ativos intangíveis a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis, bem como uma possível reversão nas perdas por redução ao valor recuperável.

Se tais indicações forem identificadas, os ativos intangíveis são testados a fim de avaliar se seus valores contábeis são plenamente recuperáveis. O valor recuperável do ativo é definido como o maior valor entre o valor justo menos seu custo de venda e o valor em uso.

Para fins de avaliar a redução no valor recuperável os ativos são agrupados no nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa. A avaliação pode ser feita no âmbito de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda pode ser determinado de forma confiável.

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 com 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 constituirá 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, agenciamento 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.	31/12/2023	31/12/2022
Fundos de Investimentos		3.269.648	2.760.468
Ações.....		50.924	7.878
Certificados de Depósito Bancário		2.769	15.417
Compromissadas.....		1.224.234	1.149.990
Contas a Receber / (Pagar).....		3.476	5.027
Debêntures.....		13.093	17.680
Derivativos.....		3.671	611
Cotas de Fundos de Investimentos.....		118.315	128.965
Letras Financeiras.....		351.003	360.275
Letras Financeiras do Tesouro.....		947.768	515.656
Letras do Tesouro Nacional.....		204.742	208.457
Notas do Tesouro Nacional.....		349.653	349.798
Depósito a Prazo com Garantia Especial		--	714
Títulos de Empresas		917.115	991.473
Certificados de Recebíveis Imobiliários		--	197
Debêntures.....	CDI + 1,84% / IPCA + 5%	740.708	797.968
Notas de Crédito.....	CDI + 1,65%	176.407	193.308
Total		4.186.763	3.751.941
Circulante.....		4.186.763	3.751.941
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:

	Taxa Média a.a.	31/12/2023			31/12/2022		
		Custo	Patrimônio Líquido	Valor Justo	Custo	Patrimônio Líquido	Valor Justo
Títulos Públicos		327.530	12.948	340.478	--	--	--
Notas do Tesouro Nacional... IPCA + 6%		327.530	12.948	340.478	--	--	--
Títulos de Empresas		1.680.852	(1.259.380)	421.472	1.680.852	(1.435.390)	245.462
Total		2.008.382	(1.246.432)	761.950	1.680.852	(1.435.390)	245.462
Circulante.....				422.750			245.462
Não Circulante.....				339.200			--

c) Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento

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

	Taxa Média a.a.	31/12/2023	31/12/2022
Títulos Públicos		54.793	--
Notas do Tesouro Nacional.....	IPCA + 6%	54.793	--
Total		54.793	--
Circulante.....		--	--
Não Circulante.....		54.793	--

Os Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento, se avaliados a valor justo, apresentariam em 31/12/2023 um ajuste ao valor justo não contabilizado no valor de R\$ 2.545 (R\$ 0 em 31/12/2022).

d) Movimentação das Aplicações

	31/12/2023			31/12/2022		
	Mantido para Negociação	Disponível para Venda	Mantidos Até o Vencimento	Total	Total	Total
Saldo Inicial - 01/01	3.751.941	245.462	--	3.997.403	3.858.434	
Aplicações.....	4.048.700	333.280	53.624	4.435.604	4.450.463	
Resgate de Principal.....	(4.122.407)	(17.003)	(2.311)	(4.141.721)	(4.219.938)	
Resultado Financeiro.....	508.529	11.253	3.480	523.262	397.771	
Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido).....	--	188.958	--	188.958	(489.327)	
Saldo Final	4.186.763	761.950	54.793	5.003.506	3.997.403	

e) Distribuição dos Níveis

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

	31/12/2023				31/12/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Mantidos para Negociação	503.565	3.672.325	10.					

Itaú Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Vida Individual e Vida com Cobertura de Sobrevivência
Desenvolvido como uma solução para assegurar a manutenção da qualidade de vida dos participantes, através de investimentos feitos a longo prazo, cujo produto é denominado VGBL.

c) Divulgação das tábuas, taxas de carregamento e taxas de juros dos principais produtos comercializados
Os principais produtos de seguros comercializados estão atrelados à tábua atuarial AT 83 e intervalo de carregamento de 17% a 24%.

d) Provisões Técnicas
- **Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG)** - constituída com base nos prêmios de seguros, para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos (PPNG-RVNE) nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério *pro rata die*.

- **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados e não pagos, incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos às indenizações, pecúlios e rendas vencidas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro, quando aplicável. Quando necessário, deve contemplar ajustes de IBNER (sinistros ocorridos e não suficientemente avisados) para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo de regulação até a sua liquidação final.

- **Provisão de Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo, incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos a indenizações, pecúlios e rendas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro, quando aplicável. A metodologia de cálculo é realizada através de técnicas estatísticas e atuariais como pela aplicação de triângulos de *run-off*, com base no comportamento histórico observado.

- **Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)** - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício e/ou da indenização.

- **Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)** - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois de ocorrido o evento.

- **Provisão de Excedentes Financeiros (PEF)** - constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit financeiro, quando previsto em contrato. Corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida no produto.

- **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)** - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor.

- **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)** - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios ou fundos, às portabilidades solicitadas e, por qualquer motivo, ainda não transferidos para a sociedade seguradora ou entidade aberta de previdência complementar receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados.

- **Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer.

- **Provisão de Excedentes Técnicos (PET)** - constituída para garantir os valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit técnicos na operacionalização de seus contratos, caso haja sua previsão contratual, conforme regulamentação em vigor.

e) 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
de 1 a 30 dias	407.322	349.114	41.915	26.697	(7.899)	(4.025)	441.338	371.786
de 31 a 60 dias	213.666	220.707	9.565	6.808	(6.442)	(3.402)	216.789	224.113
de 61 a 120 dias.....	356.338	297.814	7.337	3.483	(16.022)	(8.206)	347.653	293.091
de 121 a 180 dias	290.578	272.663	1.268	409	(8.508)	(4.617)	283.338	268.455
de 181 a 365 dias	426.571	382.118	436	193	(9.335)	(5.660)	417.672	376.651
superior a 365 dias.....	144.103	95.655	3.447	3.318	(3.828)	(3.318)	143.722	95.655
Total.....	1.838.578	1.618.071	63.968	40.908	(52.034)	(29.228)	1.850.512	1.629.751

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

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Inicial - 01/01.....	1.629.751	1.244.028
Prêmios Emitidos Líquidos.....	5.754.307	5.434.411
Recebimentos.....	(5.510.425)	(5.036.700)
Redução ao Valor Recuperável (Constituição) / Reversão.....	(22.806)	(7.979)
Prêmios-Riscos Vigentes não Emitidos.....	(315)	(4.009)
Saldo Final.....	1.850.512	1.629.751

Não considera os prêmios de cosseguros cedido em Prêmios Emitidos Líquidos e Prêmios-Riscos Vigente não Emitidos no montante de R\$ 8.404 (R\$ 8.620 em 31/12/2022).

III - Saldo das Provisões Técnicas

	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
Prêmios não Ganhos (PPNG).....	3.669.480	--	3.669.480	3.249.787	--	3.249.787
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC).....	13.856	323.070	336.926	14.948	314.575	329.523
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR).....	23.574	723	24.297	22.967	402	23.369
Sinistros a Liquidar (PSL).....	364.956	--	364.956	386.161	--	386.161
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR).....	217.385	--	217.385	173.395	--	173.395
Despesas Relacionadas (PDR).....	22.705	144	22.849	26.828	113	26.941
Provisão Complementar de Cobertura (PCC).....	--	--	--	10	--	10
Total.....	4.311.956	323.937	4.635.893	3.874.096	315.090	4.189.186
Circulante.....			3.022.317			2.779.132
Não Circulante.....			1.613.576			1.410.054

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
Saldo Inicial - 01/01.....	3.874.096	315.090	4.189.186	3.104.995	321.204	3.426.199
(+) Adições decorrentes de prêmios / contribuições ...	5.745.588	16.271	5.761.859	5.430.402	19.165	5.449.567
(-) Diferimento pelo risco decorrido.....	(5.325.813)	--	(5.325.813)	(4.658.080)	--	(4.658.080)
(-) Pagamento de sinistros / benefícios.....	(915.978)	(1.734)	(917.712)	(918.543)	(3.442)	(921.985)
(+) Sinistros avisados.....	874.791	--	874.791	891.390	--	891.390
(-) Resgates.....	--	(29.007)	(29.007)	--	(30.875)	(30.875)
(+/-) Portabilidades Líquidas.....	--	(12.688)	(12.688)	--	(24.147)	(24.147)
(+) Atualização das provisões e excedente financeiro.....	527	34.731	35.258	2.898	38.478	41.376
(+/-) Outras (Constituição) / (Reversão).....	58.745	1.274	60.019	21.034	(5.293)	15.741
Saldo Final.....	4.311.956	323.937	4.635.893	3.874.096	315.090	4.189.186

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Total das Provisões Técnicas.....	4.635.893	4.189.186
(-) Direitos Creditórios (1).....	(1.169.573)	(1.327.523)
(-) Valores em Trânsito.....	(2)	--
(-) Carregamento de Comercialização - demais ramos (2).....	(278.102)	(245.188)
(-) Resseguros (2).....	(29.162)	(22.219)
Montante a ser Garantido.....	3.159.054	2.594.256
Títulos Públicos.....	395.270	521.020
Fundos de Investimentos.....	1.482.276	936.926
Títulos de Empresas.....	1.331.096	1.219.490
Garantias das Provisões Técnicas.....	3.208.642	2.677.436
Cobertura Excedente.....	49.588	83.180

1) Apurado com base na rubrica Prêmios a Receber, líquida 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

Principais Ramos de Seguros	Comercialização % (1)		Sinistralidade % (1)	
	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Acidentes Pessoais Coletivo.....	32,0%	32,4%	18,3%	17,7%
Acidentes Pessoais Individual.....	18,5%	18,7%	36,4%	29,0%
Doenças Graves ou Terminais.....	26,6%	27,2%	21,5%	22,5%
Prestamista.....	21,3%	22,3%	15,0%	19,3%
Rendas Eventos Aleatórios.....	24,1%	23,7%	24,8%	28,8%
Riscos Diversos.....	42,6%	42,7%	16,5%	19,3%
Habitacional.....	20,9%	20,1%	13,4%	11,1%
Vida em Grupo.....	25,9%	26,2%	22,0%	26,9%

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.

f) Custos de Aquisição Diferidos

Ramo	31/12/2023	31/12/2022
Prestamista.....	448.810	390.217
Vida em Grupo.....	158.575	156.547
Acidentes Pessoais Coletivo.....	114.177	95.830
Demais Ramos.....	113.186	104.051
Total.....	834.748	746.645
Circulante.....	555.794	509.156
Não Circulante.....	278.954	237.489
Saldo Inicial - 01/01.....	746.645	560.509
Constituições.....	1.491.924	1.440.245
Amortizações.....	(1.403.821)	(1.254.109)
Saldo Final.....	834.748	746.645

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

g) Tabela de Desenvolvimento de Sinistros
I - Bruto de Resseguro

Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....	364.956
(-) IBNER.....	123.038
(-) Retrocessão e Outras Estimativas.....	(13.766)
Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ia + Ib).....	255.684

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.

la - Sinistros administrativos - bruto de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	690.143	779.515	815.885	824.811	835.828	
1 Ano Depois.....	702.605	791.109	887.350	842.380		
2 Anos Depois.....	702.558	797.206	893.795			
3 Anos Depois.....	703.626	797.765				
4 Anos Depois.....	703.684					
Estimativa Corrente.....	703.684	797.765	893.795	842.380	835.828	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	701.498	796.037	892.084	839.952	736.223	3.965.794
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.186	1.728	1.711	2.428	99.605	107.658
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						22.127
Total de Sinistros Administrativos.....						129.785

lb - Sinistros judiciais - bruto de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	8.134	6.030	6.692	10.444	11.141	
1 Ano Depois.....	19.642	13.138	18.665	22.782		
2 Anos Depois.....	24.470	18.761	24.884			
3 Anos Depois.....	28.899	22.440				
4 Anos Depois.....	31.903					
Estimativa Corrente.....	31.903	22.440	24.884	22.782	11.141	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	24.968	15.252	14.131	8.308	3.082	65.741
Passivo Reconhecido no Balanço.....	6.935	7.188	10.753	14.474	8.059	47.409
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						78.490
Total de Sinistros Judiciais.....						125.899

II - Líquido de resseguro
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)..... **364.956**
(-) IBNER..... 123.038
(-) Resseguros..... 17.524
(-) Retrocessão e Outras Estimativas..... (13.766)
Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ila + Ilb)..... **238.160**

Ila - Sinistros administrativos - líquido de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	689.122	777.650	813.886	821.090	832.082	
1 Ano Depois.....	701.511	786.944	885.039	837.682		
2 Anos Depois.....	701.449	792.901	891.484			
3 Anos Depois.....	702.504	793.460				
4 Anos Depois.....	702.562					
Estimativa Corrente.....	702.562	793.460	891.484	837.682	832.082	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	700.376	791.732	889.773	835.254	735.820	3.952.955
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.186	1.728	1.711	2.428	96.262	104.315
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						22.127
Total de Sinistros Administrativos.....						126.442

Ilb - Sinistros judiciais - líquido de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	8.134	6.030	6.692	10.444	11.141	
1 Ano Depois.....	19.642	12.846	18.665	19.193		
2 Anos Depois.....	24.200	18.468	24.884			

Itaú Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	31/12/2023	31/12/2022
Capital Base (e)	15.000	15.000
Capital Adicional de Risco de Subscrição.....	725.753	699.367
Capital Adicional de Risco de Crédito.....	139.437	138.926
Capital Adicional de Risco Operacional.....	18.000	17.141
Capital Adicional de Risco de Mercado.....	160.034	90.142
Benefício da Correlação entre Risco.....	(163.714)	(121.290)
Capital de Risco (f)	879.510	824.286
Capital Mínimo Requerido (CMR) = maior valor entre (e) e (f)	879.510	824.286
Suficiência de Capital (PLA - CMR)	1.449.658	469.215

1) A dedução dos ativos intangíveis considera o ágio por expectativa de rentabilidade futura, líquido da redução ao valor recuperável e das obrigações fiscais diferidas resultantes da diferença temporária associada.

NOTA 5 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

A empresa, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

a) **Ativos Contingentes** - Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) **Provisões e Contingências**

I - **Provisões Cíveis e Trabalhistas**

	31/12/2023	31/12/2022
Cíveis.....	42.602	41.807
Trabalhistas.....	5.850	7.677
Outros Riscos.....	4.462	571
Total	52.914	50.055
Depósitos em Garantia de Recursos	8.082	8.712

No Balanço Patrimonial contempla Depósitos Judiciais de Sinistros no montante de R\$ 19.280 (R\$ 19.161 em 31/12/2022).

II - **Provisões Fiscais e Previdenciárias**

	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações Legais.....	140.525	162.508
Ações Fiscais e Previdenciárias.....	54.958	62.798
Total	195.483	225.306
Depósitos em Garantia de Recursos	221.353	203.465

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

- PIS - Anterioridade, Nonagesimal e Irretroatividade - R\$ 50.616: pleiteia-se o afastamento das Emendas Constitucionais 10/96 e 17/97 dado o princípio da anterioridade e irretroatividade, visando recolhimento pela Lei Complementar 07/70. O saldo do depósito em garantia correspondente totaliza R\$ 48.599.

- INSS - Autônomos, Administradores e Corretores de Seguros - R\$ 68.316: 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\$ 61.315.

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\$ 422.319 (R\$ 358.896 em 31/12/2022).

Não existem Ações Trabalhistas de perda possível.

Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 1.386.119 (R\$ 1.315.168 em 31/12/2022), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- IRPJ e CSLL - Convênio de Rateio de Custos Comuns - R\$ 524.389: 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\$ 325.429: 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\$ 224.861: 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\$ 78.300: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

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\$ 139.516 (R\$ 140.583 em 31/12/2022).

NOTA 6 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) **Sinistros Ocorridos**

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Sinistros.....	(898.534)	(911.864)
Recuperação de Sinistros.....	13.096	13.314
Ressarcimentos.....	20.918	20.447
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	(43.990)	2.710
Serviços de Assistência.....	(65.360)	(59.764)
Despesas com Benefícios.....	(2.111)	(619)
Total	(975.981)	(935.776)

b) **Custos de Aquisição**

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(1.000.594)	(948.941)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	88.103	186.117
Outros.....	(491.330)	(491.285)
Total	(1.403.821)	(1.254.109)

c) **Despesas Administrativas**

Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (552.792) (R\$ (491.365) de 01/01 a 31/12/2022).

d) **Resultado Financeiro**

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Receitas Financeiras	641.593	500.535
Fundos de Investimentos.....	393.232	288.449
Títulos de Empresas.....	158.819	128.460
Outras.....	89.542	83.626
Despesas Financeiras	(93.743)	(55.741)
Títulos de Empresas.....	(24.428)	(17.019)
Outras.....	(69.315)	(38.722)
Resultado Financeiro	547.850	444.794

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.....	15,00%

a) **Despesas com Impostos e Contribuições**

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

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Devidos sobre Operações do Período		
Resultado Antes dos Impostos e Participações	2.505.509	2.080.095
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes (1).....	(1.002.204)	(841.869)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Resultado Patrimonial.....	3.496	9.147
Juros sobre o Capital Próprio.....	(1.680)	81.476
Incentivos Fiscais.....	37.415	19.072
Outras Despesas Inedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis.....	(938)	(7.515)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(963.911)	(739.689)

1) Em 2022, considera a majoração da alíquota de IRPJ e CSLL em 1% no período de agosto a dezembro.

b) **Tributos Diferidos**

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

	Nota	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
Refletido no Resultado		125.739	(24.460)	18.462	119.741
Ágio na Aquisição do Investimento.....		12.060	(1.681)	--	10.379
Obrigações Legais.....		19.762	(3.010)	7	16.759
Provisões.....		44.998	(10.951)	8.739	42.786
Provisão para Participação nos Lucros.....		4.320	(4.320)	4.015	4.015
Provisões para Perdas de Outros Créditos.....		19.183	(148)	1.467	20.502
Outras Provisões Inedutíveis.....		25.416	(4.350)	4.234	25.300
Refletido no Patrimônio Líquido		237.373	(75.583)	--	161.790
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda e Outros.....		237.373	(75.583)	--	161.790
Total	7c	363.112	(100.043)	18.462	281.531

Os Ativos Fiscais Diferidos estão apresentados no Balanço Patrimonial na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários, no valor de R\$ 316.952 (R\$ 396.801 em 31/12/2022), e estão representados por Tributos Diferidos R\$ 281.531 (R\$ 363.112 em 31/12/2022) e por Tributos a Compensar R\$ 35.421 (R\$ 33.688 em 31/12/2022).

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

	Nota	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
Refletido no Resultado		837.332	(10.021)	20.102	847.413
Ativos Intangíveis.....		777.659	--	--	777.659
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....		35.857	--	9.488	45.345
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação.....		9.483	(9.483)	10.614	10.614
Outras.....		14.333	(538)	--	13.795
Total		837.332	(10.021)	20.102	847.413
Total Líquido		(474.220)	(90.022)	(1.640)	(565.882)

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	%
2024	12.432	4,4%
2025	16.693	5,9%
2026	30.779	10,9%
2027	6.735	2,4%
2028	9.672	3,5%
2029 a 2031	26.979	9,6%
2032 a 2033	178.241	63,3%
Total	281.531	100,0%
Valor Presente (1)	208.637	

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 28/08/2023, foi deliberado a redução do capital social em R\$ 24.033, sem cancelamento de ações, aprovada pela Portaria SUSEP nº 1.720 em 02/10/2023.

b) **Dividendos**

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado conforme disposto no Estatuto Social.

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro Líquido	1.533.583	1.333.828
(-) Reserva Legal.....	(43.903)	(66.691)
Lucro base para determinação do dividendo	1.489.680	1.267.137
Dividendos mínimos obrigatórios.....	372.420	316.784

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2023			31/12/2022		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
Pagos	1.046.910	(30.126)	1.016.784	1.245.000	(22.024)	1.222.976
Dividendos.....	700.000	--	700.000	--	--	--
Dividendos Extraordinários.....	--	--	--	600.000	--	600.000
Dividendos (provisionados no período anterior).....	146.072	--	146.072	498.171	--	498.171
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior).....	200.838	(30.126)	170.712	146.829	(22.024)	124.805
Provisionados	--	--	--	346.910	(30.126)	316.784
Dividendos.....	--	--	--	146.072	--	146.072
Juros Sobre o Capital Próprio.....	--	--	--	200.838	(30.126)	170.712

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

c) **Reservas de Lucros**

Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGE.

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: ITAUSEG PART e os indiretos: ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.

• Empresas do Grupo - participações diretas da ITAÚ SEGUROS, além das demais empresas e fundos de investimento sob controle do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

• Outras Partes Relacionadas:

• Participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A., destacando-se: Aegea Saneamento e Participações S.A. e CCR S.A.

	31/12/2023			31/12/2022		
	Controladoras	Empresas do Grupo	Outras Partes Relacionadas	Total	Total	Total
Ativo	182.560	3.534.913	31.332	3.748.805	2.959.946	2.959.946
Aplicações.....	82.306	2.685.620	31.332	2.799.258	2.132.175	2.132.175
Outros Ativos.....	100.254	849.293	--	949.547	827.771	827.771
Passivo	(16.308)	(507.190)	--	(523.498)	(448.441)	(448.441)
Outros Passivos.....	(16.308)	(507.190)	--	(523.498)	(448.441)	(448.441)
Demonstração do Resultado	(97.082)	(1.549.016)	669	(1.645.429)	(1.489.785)	(1.489.785)
Receitas.....	--	1.582	--	1.582	1.164	1.164
Despesas.....	(97.082)	(1.344.661)	--	(1.441.743)	(1.291.161)	(1.291.161)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais.....	--	(205.937)	669	(205.268)	(199.788)	(199.788)

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 UN

Itaú Seguros S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 PARA RESULTADO *(Em milhares de reais, exceto quando indicado)*

c) Risco Operacional, Mercado, Crédito e Liquidez

I - Risco Operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem na realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A empresa classifica internamente seus eventos de risco em: fraude interna, fraude externa, demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho, práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços, danos a ativos físicos próprios ou em uso, interrupção das atividades, falhas em sistemas processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI), falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades.

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.

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	31/12/2023			31/12/2022		
	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo
Operações de Seguros						
Prêmios não Ganhos (PPNG)	3.669.480	52,6	22,6	3.249.787	54,1	15,2
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR), Despesas Relacionadas (PDR) e Sinistros a Liquidar (PSL)	605.046	52,6	22,6	586.384	54,1	15,2
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	23.574	12,6	22,6	22.967	13,1	15,2
Matemática de Benefícios a Conceder e Concedidos (PMBAC / PMBC)	13.856	160,7	22,6	14.948	138,9	15,2
Outras Provisões	--	--	--	10	12,0	15,2
Subtotal	4.311.956			3.874.096		
Operações de Previdência, VGBl e Vida Individual						
Despesas Relacionadas (PDR)	144	112,0	22,6	113	107,2	15,2
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	723	12,6	22,6	402	13,1	15,2
Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)	10.949	112,0	63,1	11.150	107,2	54,2
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) - PGBl / VGBl	312.121	160,7	63,1	303.425	138,9	54,2
Subtotal	323.937			315.090		
Total Provisões Técnicas	4.635.893			4.189.186		

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.1 - 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 Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros (local) com 38% (15% em 31/12/2022), Swiss RE Brasil Resseguros S.A. (local) com 31% (2% em 31/12/2022), MS Amlin Insurance SE (eventual) com 11%, Austral Resseguradora S.A. (local) com 8% (17% em 31/12/2022), IRB Brasil Resseguros S.A. (local) com 7% (50% em 31/12/2022) e Outras Resseguradoras com 5% (16% em 31/12/2022).

IV.1.1 - 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 a redução no valor recuperável no caso de

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 2023, 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 referidos 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

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.
- 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:

Class	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
Títulos Públicos				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B).....	777.634	(552)	313.444	(133)
Letras do Tesouro Nacional (LTN).....	120.468	(34)	101.222	(21)
Moedas	165	2	--	--
Títulos Privados				
Indexado a IPCA.....	2.230	(1)	12.743	(4)
Indexado a PRÉ.....	12.809	(1)	13.287	(2)
Ações	468.004	4.680	248.270	2.483
Ativos Pós-Fixados.....	2.162.073	--	1.904.443	--
Compromissadas Over	1.220.284	--	1.098.613	--
Total	4.763.667		3.692.022	

O saldo contábil está apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica Aplicações, exceto as aplicações de VGBl no montante de R\$ 313.009 (R\$ 305.381 em 31/12/2022) e na rubrica Outros Créditos Operacionais - Títulos e Créditos a Receber no montante de R\$ 73.170 (R\$ 0 em 31/12/2022), referente a bloqueios judiciais.

Passivo	31/12/2023			31/12/2022		
	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo
Ativo						
Ativo Garantidor						
Certificados de Depósito Bancário (CDB)	3.669.480	52,6	22,6	3.249.787	54,1	15,2
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	605.046	52,6	22,6	586.384	54,1	15,2
Debêntures	23.574	12,6	22,6	22.967	13,1	15,2
Depósito a Prazo com Garantia Especial (DPGE)	13.856	160,7	22,6	14.948	138,9	15,2
Letras Financeiras (LF)	--	--	--	10	12,0	15,2
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	4.311.956			3.874.096		
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	144	112,0	22,6	113	107,2	15,2
Títulos Privados	723	12,6	22,6	402	13,1	15,2
	10.949	112,0	63,1	11.150	107,2	54,2
	312.121	160,7	63,1	303.425	138,9	54,2
Subtotal	323.937			315.090		
Total Provisões Técnicas	4.635.893			4.189.186		

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", que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, e não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site 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. O resumo do relatório do referido Comitê foi divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024

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

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

Anderson Gomes Ferreira da Silva
Atuário - MIBA 2.043



DIRETORIA	Diretores				Atuária	Contador
Diretor Presidente Eduardo Nogueira Domeque	Carlos Henrique Donegá Aidar	José Geraldo Franco Ortiz Junior	Lineu Carlos Ferraz de Andrade	Rita Rodrigues Ferreira Carvalho	Vinicius Santana	Arnaldo Alves dos Santos CRC 1SP210058/O-3

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 2023 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 materiais 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 2023, 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 autorizadas 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.IV))

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.III), 2 (d.VI) 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 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.

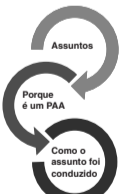
Testamos as projeções e as premissas mais representativas utilizadas pela Administração para realização do teste do valor recuperável do intangível, com o objetivo de observar a razoabilidade dessas estimativas de realização.

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 e 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://estadaori.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 S.A. está inserida dentro do ambiente de controle do Itaú Unibanco Holding S.A. (Banco), controlador indireto da Seguradora. O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente 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), considerando os 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, essa área continuou como 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 autorizadas 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 da 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, gestão de mudanças sistêmicas 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, 26 de fevereiro de 2024



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/>