

Itauseg Saúde S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itauseg Saúde S.A., relativos aos períodos de 31/12/2023 e 31/12/2022 para contas patrimoniais e de 01/01/2023 a 31/12/2023 e de 01/01/2022 a 31/12/2022 para resultado, os quais seguem os dispositivos estabelecidos pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

1. Desempenho

1.1 Resultados

Em 2023, o **prejuízo** foi de R\$ 13,8 milhões, redução de 77,6% na comparação com o ano anterior. Esse movimento ocorreu principalmente em função do aumento das receitas com operações de assistência à saúde, além da diminuição de sinistros indenizáveis no período.

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		439.590	408.390
Disponível	2d I	913	2.219
Realizável		438.677	406.171
Aplicações	2d II, 3	404.363	386.385
Aplicações não Vinculadas.....		404.363	386.385
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.....		2.429	1.511
Despesas Diferidas.....		11	11
Créditos Tributários e Previdenciários.....	2d III, 6b	28.220	13.992
Bens e Títulos a Receber.....		3.350	4.084
Despesas Antecipadas.....		304	188
Não Circulante		1.520.466	1.553.038
Realizável a Longo Prazo		1.520.464	1.553.035
Aplicações	2d II, 3	1.099.970	1.095.144
Aplicações Vinculadas a Provisões Técnicas ...		273.364	258.900
Aplicações não Vinculadas.....		826.606	836.244
Créditos Tributários e Previdenciários.....	2d III, 6b	412.988	417.704
Depósitos Judiciais e Fiscais.....		7.506	40.187
Imobilizado		2	3
Imóveis de Uso Próprio.....		2	3
Não Hospitalares/Não Odontológicos.....		2	3
Total do Ativo		1.960.056	1.961.428
Compensação - Ativo		1.956.584	1.927.101

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

	Nota	Reservas		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro Líquido / (Prejuízo) Acumulado	Total do Patrimônio Líquido
		Capital Social	Lucros			
Saldos em 01/01/2022		380.000	4.276	425.001	--	800.233
Aumento de Capital.....		22.600	--	(22.600)	--	--
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	(7.767)	(6.759)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	--	(6.759)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		--	--	--	(7.767)	(7.767)
Destinação:						
Absorção do Prejuízo.....		--	--	(61.759)	--	61.759
Saldos em 31/12/2022	7	402.600	4.276	340.642	--	730.707
Mutações do Período		22.600	--	(84.359)	--	(69.526)
Saldos em 01/01/2023		402.600	4.276	340.642	--	730.707
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	7.230	(13.815)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	--	(13.815)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		--	--	--	7.230	7.230
Destinação:						
Absorção do Prejuízo.....		--	--	(13.815)	--	13.815
Saldos em 31/12/2023	7	402.600	4.276	326.827	--	724.122
Mutações do Período		--	--	(13.815)	--	(6.585)

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

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

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 18 de março de 2024.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

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

b) **Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos existentes**

I - Pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período findo em 31 de dezembro de 2023

Resolução Normativa ANS nº 472/21 (Revogada pela Resolução Normativa ANS nº 528/22 a partir de 01/06/2022) - Aprovou a aplicação do Pronunciamento Contábil 48 - Instrumentos Financeiros a partir de 01/01/2023, em substituição ao CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. O CPC 48 é aplicável a todos os ativos e passivos financeiros e foi adotado de forma retrospectiva na data de entrada em vigor da norma. O 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 transição para o CPC 48 não acarretou efeitos no patrimônio líquido e resultado da ITAUSEG SAÚDE.

Transição para o CPC 48

A ITAUSEG SAÚDE realizou uma análise detalhada de seus modelos de negócios e das características dos fluxos de caixa de seus ativos financeiros, sendo que as principais alterações decorrentes da adoção do CPC 48 são exclusivamente de classificação e não acarretaram remensurações:

- As categorias de classificação de ativos financeiros Mantidos até o Vencimento, Disponíveis para Venda, Mantidos para Negociação e Empréstimos e Recebíveis deixarem de existir.
- Foram introduzidas três categorias de mensuração de ativos financeiros:

- Custo Amortizado: utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros. Os ativos financeiros classificados anteriormente em Empréstimos e Recebíveis e Mantidos até o Vencimento foram contabilizados nesta categoria;

- Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quando para a venda. Os ativos financeiros contabilizados anteriormente como Disponíveis para a Venda foram classificados nesta categoria; e

- Valor Justo por meio do Resultado: utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Foram registrados nesta categoria os ativos financeiros anteriormente classificados como Mantidos para Negociação.

Não houve alteração na classificação de seus passivos financeiros, os quais permanecem mensurados ao custo amortizado.

A ITAUSEG SAÚDE avaliou os requisitos para cálculo da perda de crédito esperada de seus ativos financeiros e não identificou montantes a serem reconhecidos.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

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

I - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

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

1.2 Patrimonial

O **patrimônio líquido** atingiu R\$ 724,1 milhões, redução de 0,9% em relação ao mesmo período de 2022, em função do prejuízo no período.

2. Perspectivas da Administração

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

3. Riscos das Operações de Seguros - Ramo Saúde

O Conglomerado Itaú Unibanco dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas de Seguros de Saúde, estabelecer diretrizes com o objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		270.595	258.029
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		264.985	250.226
Provisões de Prêmios / Contraprestações	4	264.985	250.226
Provisão de Prêmio / Contraprestação Não Ganha..		10.221	9.362
Provisão de Insuficiência de Prêmios.....		141.359	135.186
Provisão para Remissão.....		617	1.063
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços Assistenciais.....		7.674	7.162
Provisão para Eventos / Sinistros Ocorridos e Não Avisados.....		105.114	97.453
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		746	817
Contraprestações / Prêmios a Restituir.....		120	88
Receita Antecipada de Contraprestações / Prêmios....		296	476
Comercialização sobre Operações.....		50	40
Outros Débitos de Operações com Planos de Assistência à Saúde.....		280	213
Provisões	2d III	143	133
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.....		143	133
Tributos e Encargos Sociais a Recolher		1.068	816
Débitos Diversos	5a	3.653	6.037
Não Circulante		965.339	972.692
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	4	417	1.135
Provisão para Remissão.....		417	1.135
Provisões		9.891	10.602
Provisões para Tributos Diferidos.....		8.760	8.758
Provisões para Ações Judiciais.....	2d IV	1.131	1.844
Débitos Diversos	5a	955.031	960.955
Patrimônio Líquido	7	724.122	730.707
Capital Social		402.600	402.600
Reservas		331.103	344.918
Reservas de Capital.....		4.276	4.276
Reservas de Lucros.....		326.827	340.642
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(9.581)	(16.811)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		1.960.056	1.961.428
Compensação - Passivo		1.956.584	1.927.101

pelos processos de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

4. Distribuição de Lucros

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

5. Agradecimentos

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

São Paulo, 18 de março de 2024.

A Administração

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Contraprestações Efetivas / Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		195.327	172.138
Receitas com Operações de Assistência à Saúde	4b	195.327	172.138
Contraprestações Líquidas / Prêmios Retidos.....		201.196	178.689
Variação das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde.....		(5.869)	(6.551)
Eventos Indenizáveis Líquidos / Sinistros Retidos	4b	(321.921)	(363.462)
Eventos / Sinistros Conhecidos ou Avisados.....		(314.260)	(346.037)
Variação da Provisão de Eventos/Sinistros Ocorridos e Não Avisados.....		(7.661)	(17.425)
Resultado das Operações com Planos de Assistência à Saúde		(126.594)	(191.324)
Receitas de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos de Saúde da Operadora		1.628	1.403
Outras Receitas Operacionais.....		1.628	1.403
Outras Despesas Operacionais com Plano de Assistência à Saúde		(34)	(5)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde.....		(34)	(5)
Outras Despesas Operações de Assistência à Saúde Não Relacionadas com Planos da Operadoras		4.061	(57.501)
Resultado Bruto		(120.939)	(247.427)
Despesas de Comercialização	4b	(223)	(203)
Despesas Administrativas		(19.334)	(22.111)
Resultado Financeiro Líquido		119.526	168.654
Receitas Financeiras.....	5b	137.712	168.668
Despesas Financeiras.....	5c	(18.186)	(14)
Resultado antes dos Impostos e Participações		(20.970)	(101.087)
Imposto de Renda.....	2d III, 6a	(596)	(400)
Contribuição Social.....	2d III, 6a	(357)	(256)
Impostos Diferidos.....	2d III, 6a	9.534	40.927
Participações no Resultado.....		(1.426)	(943)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		(13.815)	(61.759)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2023
Lucro Líquido / (Prejuízo)		(13.815)	(61.759)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		7.230	(7.767)
Variação de Valor Justo.....		12.636	(13.575)
Efeito fiscal.....		(5.406)	5.808
Total de Ajuste de Avaliação Patrimonial		7.230	(7.767)
Total do Resultado Abrangente		(6.585)	(69.526)

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

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Atividades Operacionais			
Recebimento de Planos de Saúde.....		200.681	179.476
Outros Recebimentos Operacionais.....		37.389	4.012
Resgate de Aplicações Financeiras.....		287.237	346.483
Pagamento a Fornecedores / Prestadores de Serviço de Saúde/Sinistros.....		(317.591)	(351.071)
Aplicações Financeiras.....		(181.741)	(117.800)
Pagamento de Pessoal.....		(5.410)	(5.261)
Pagamento de Tributos.....		(8.042)	(40.292)
Outros Pagamentos Operacionais.....		(13.764)	(13.451)
Despesas Administrativas (demais pagamentos).....		(65)	(68)
Caixa Líquido das Atividades Operacionais		(1.306)	2.028
Atividades de Financiamento			
Pagamentos de Dividendos.....		--	(505)
Caixa Líquido das Atividades de Financiamento		--	(505)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	2d I	(1.306)	1.523
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do período		2.219	696
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do período		913	2.219
Conciliação entre Lucro Líquido e Fluxo de Caixa Líquido das Atividades Operacionais		01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		(18.133)	(109.617)
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		(13.815)	(61.759)
Ajustes ao Lucro:.....		(4.318)	(47.858)
Depreciação.....		1	1
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....		(818)	(2.132)
Constituição / (Reversão) Provisões Ações Judiciais.....		935	1.784

Itauseg Saúde S.A.

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

d) Exposição Máxima dos Ativos Financeiros

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

Classificação Interna (1)	31/12/2023				31/12/2022			
	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de		Custo Total	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de		Custo Total
		Outros Resultados Abrangentes	Amortizado			Outros Resultados Abrangentes	Amortizado	
Baixo.....	404.363	158.207	941.763	1.504.333	386.385	138.548	956.596	1.481.529
Total.....	404.363	158.207	941.763	1.504.333	386.385	138.548	956.596	1.481.529
%.....	26,88%	10,52%	62,60%	100,00%	26,08%	9,35%	64,57%	100,00%

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

NOTA 4 - SEGURO DO RAMO SAÚDE

Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde

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

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

Provisão para Insuficiência de Contraprestação/Prêmio (PIC) - Constituída, de acordo com nota técnica atuarial, se for constatada insuficiência de prêmios.

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

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

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

a) Saldos dos Planos de Assistência à Saúde

	Planos individuais		Planos Coletivos		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para prêmios / Contraprestação						
Não Ganhas (PPCNG).....	10.170	9.316	51	46	10.221	9.362
Provisão para Insuficiência de Contraprestação / Prêmio (PIC) (1).....	130.374	124.681	10.985	10.505	141.359	135.186
Provisão para Remissão (PR).....	--	--	1.034	2.198	1.034	2.198
Provisão de Eventos / Sinistros a Liquidar (PESL).....	6.656	6.642	1.018	520	7.674	7.162
Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (PEONA).....	94.994	88.465	10.120	8.988	105.114	97.453
Total das Provisões Técnicas.....	242.194	229.104	23.208	22.257	265.402	251.361

Circulante..... 264.985 **250.226**

Não Circulante..... 417 **1.135**

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

Movimento das Provisões Técnicas

	Total					
	PPCNG	PESL	PEONA	PIC	PR	Total
Saldo Inicial - 01/01.....	9.362	7.162	97.453	135.186	2.198	251.361
(+) Adições decorrentes de emissões / contribuições.....	201.195	--	--	--	--	201.195
(-) Diferimento pelo risco decorrido.....	(200.336)	--	--	--	--	(200.336)
(-) Pagamento de sinistros.....	--	(313.748)	--	--	--	(313.748)
(+) Sinistros avisados.....	--	315.299	--	--	--	315.299
(+/-) Outras (Constituição / (Reversão)).....	--	(1.039)	7.661	6.173	(1.164)	11.631
Saldo Final.....	10.221	7.674	105.114	141.359	1.034	265.402

b) Prêmios, Sinistros e Comercialização dos Planos de Assistência à Saúde

Ramos	Receitas com Operações de Assistência à Saúde		Sinistros Indenizáveis Líquidos		Comercialização	
	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Planos Individuais.....	176.586	156.068	(299.602)	(341.804)	(223)	(203)
Planos Coletivos.....	18.741	16.070	(22.319)	(21.658)	--	--
Total.....	195.327	172.138	(321.921)	(363.462)	(223)	(203)

c) Patrimônio Líquido Ajustado e Margem de Solvência

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

	31/12/2023 (*)	31/12/2022
Patrimônio Líquido.....	724.122	730.707
Provisões para Tributo Diferido.....	--	8.758
Despesas Diferidas.....	(11)	(11)
Despesas Antecipadas.....	(304)	(188)
Crédito Tributário de IR e Base Negativa de CSLL.....	(9.689)	(7.642)
Patrimônio Líquido Ajustado PLA.....	714.118	731.624
0,20 Prêmio Retido Anual Médio - últimos 12 meses.....	--	35.738
0,33 Prêmio Retido Anual Médio - últimos 36 meses.....	--	96.096
Margem de Solvência.....	--	96.096
Capital Base (a).....	11.227	--
Capital Adicional de Risco de Subscrição.....	9.525	--
Capital Adicional de Risco de Crédito.....	137.949	--
Capital Adicional de Risco de Mercado.....	374.729	--
Capital Adicional de Risco Operacional.....	6.035	--
Benefício da Correlação entre Riscos.....	(88.050)	--
Capital de Risco (b).....	440.188	--
Capital Baseado em Riscos (CBR) = maior entre (a) e (b).....	440.188	--
Suficiência de Capital (PLA - CBR).....	273.930	635.530

(*) Informações preparadas conforme modelo de capital baseado em riscos, segundo Resolução Normativa ANS Nº 569 de 19/12/2022.

d) Risco das Operações de Seguros - Ramo Saúde

Os riscos da operação de Saúde da ITAUSEG SAÚDE estão suportados por Provisões Técnicas, de acordo com as normas do mercado de saúde suplementar no Brasil, conforme determinação das Regulações Normativas da ANS - Agência Nacional de Saúde Suplementar. O Itaú Unibanco Holding S.A. dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas, estabelecer diretrizes para administração destes recursos com objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas comerciais e financeiras.

e) Provisão Não Técnica - Débitos Diversos

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

DIRETORIA			
Diretor Presidente	Diretores		
Eduardo Nogueira Domeque	Andre Balestrin Cestare	José Geraldo Franco Ortiz Junior	Vinicius Santana

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

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Itauseg Saúde S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itauseg Saúde 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itauseg Saúde 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 supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião

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

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

A administração da Seguradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

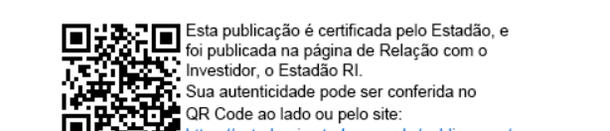
procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar 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.
- Avaliamos 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.
- Avaliamos 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.

Comunicamos-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.

São Paulo, 18 de março 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/>