



**ICATU SEGUROS S.A.**

**Demonstrações Financeiras Intermediárias**

30 DE JUNHO DE 2021

## Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2021

### Índice

Relatório da Administração .....	02
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias.....	05
Balanços patrimoniais .....	09
Demonstrações dos resultados.....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	13
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	14
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias .....	15
Relatório do comitê de auditoria.....	70
Conselho de Administração.....	72

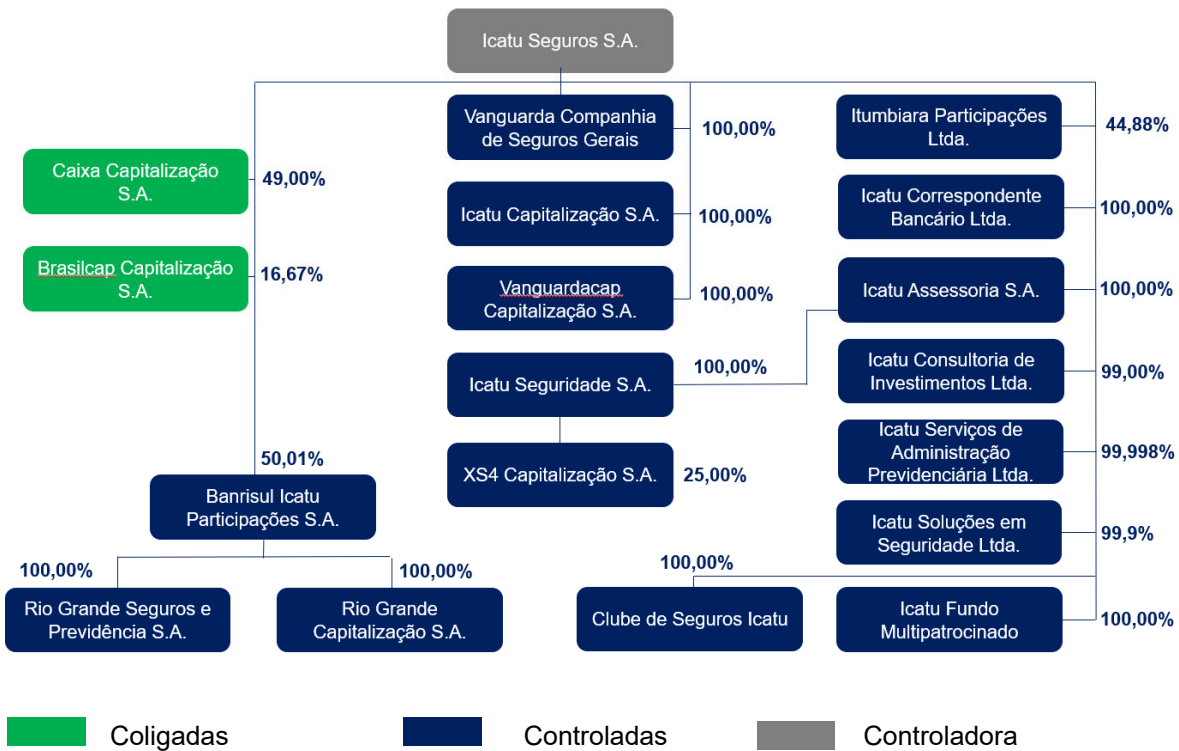
**RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO**

**Senhores Acionistas,**

**1) Contexto Geral**

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras intermediárias (Demonstrações) da Icatu Seguros S.A. (Companhia), relativas aos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2021 e aos semestres findos em 30 de junho de 2021 e de 2020, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas notas explicativas e dos relatórios dos auditores independentes.

Nessas Demonstrações, a Icatu Seguros S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Grupo Icatu” é usado para tratar o conjunto formado pela Icatu Seguros S.A. e suas controladas, conforme demonstrado a seguir:



**2) Pandemia de COVID-19**

A pandemia da COVID-19, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021. Conforme relatado nas notas explicativas, a Companhia vem gerenciando a liquidez da Companhia, de forma a garantir que todos os compromissos assumidos sejam cumpridos. Adicionalmente, a Companhia vem tomando medidas protetivas para a saúde e bem-estar de seus funcionários.

### 3) Desempenho das Operações de Seguros e Previdência Complementar Aberta

#### Seguros

Nos primeiros seis meses de 2021, os prêmios ganhos foram de R\$ 971.056 mil (R\$ 844.990 mil, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 15,0%. Os sinistros ocorridos foram de R\$622.485 mil (R\$306.237 mil, no mesmo período do ano anterior), representando um acréscimo de 103,3% e os custos de aquisição foram de R\$321.166 mil (R\$273.341 mil, no mesmo período do ano anterior), que representa um acréscimo de 17,5 %.

O índice de sinistralidade, nos primeiros seis meses de 2021, foi de 64,1% (36,2% no mesmo período do ano anterior), representando R\$ 500.252 mil (R\$293.392 mil, no mesmo período do ano anterior) em desembolso para os seus segurados e respectivos beneficiários, referentes a sinistros, no ano.

A pandemia da COVID-19 é a principal responsável pelo aumento expressivo da sinistralidade. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade do mercado de vida em grupo e vida individual saltou de 44,4%, no primeiro semestre de 2020 para 80,8% no primeiro semestre de 2021. Por outro lado, a pandemia também gerou uma procura maior por seguro de vida, influenciando no crescimento dos prêmios.

#### Previdência

Nos primeiros seis meses de 2021, as receitas de contribuições e os prêmios de VGBL foram de R\$1.436.905 mil (R\$989.278 mil, no mesmo período do ano anterior), um acréscimo de 45,2%. Os custos de aquisição foram de R\$57.155 mil (R\$61.774 mil, no mesmo período de 2020), representando uma redução de 7,5%.

#### Despesas Administrativas

Nos primeiros seis meses de 2021, as despesas administrativas ocorridas foram de R\$152.479 mil (R\$134.187 mil, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 13,6%. Este aumento ocorreu principalmente em função de novas contratações para suportar o crescimento da Companhia e um investimento em projetos importantes de inovação, como a implantação de um novo sistema financeiro integrado, a implementação do IFRS 17 – *Insurance Contracts*, nova regra contábil para o mercado de seguros em 2023, o Sistema de Registro Operacional (SRO), o *Open Insurance*, entre outros. Importante ainda ressaltar o investimento feito na mudança para a nova sede da Companhia, no primeiro semestre de 2021.

#### Resultado Financeiro e Solvência

As receitas financeiras, líquidas das despesas financeiras, no primeiro semestre de 2021, eram de R\$ 97.862 mil (R\$30.276 mil, no mesmo período do ano anterior). Na nota explicativa 1.3, que fala sobre “Impactos da pandemia de COVID-19”, há maiores detalhes sobre a evolução da economia e o impacto do resultado financeiro.

A Companhia administra os seus negócios de acordo com as melhores práticas de gestão de ativos, passivos e risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 517/15 e suas alterações posteriores. A empresa mantém sólida posição financeira, com excesso de ativos vinculados à cobertura de provisões técnicas na ordem de R\$ 123.365 mil, em 30/06/2021 (R\$ 292.896 mil em 31/12/2020), 119% de suficiência de capital (135% em 31/12/2020).

### 4) Novos negócios

Em continuidade com a estratégia de expansão em todas as linhas que atua, o Grupo Icatu firmou acordo com a Caixa Econômica Federal (CEF) para a criação da empresa XS4 Capitalização S.A. (XS4), que a Icatu Seguridade S.A. controla com 25% de participação total e 50,01% do capital votante. A XS4 terá exclusividade de vinte anos na distribuição dos produtos de capitalização nas agências e correspondentes bancários da CEF. A XS4 começou a operar no final do mês de junho de 2021.

A Icatu Seguridade S.A. é controlada integral e indireta da Icatu Seguros S.A., que também controla integral e diretamente da Icatu Capitalização S.A. A XS4 é um novo negócio que adiciona mais força ao segmento de capitalização do Grupo Icatu.

## 5) ASG – Ambiental, Social e Governança

Nos primeiros meses de 2021, em sua contribuição à sociedade, a Companhia retornou à sociedade, R\$ 73.578 mil (R\$ 64.208 mil em 2020) em verbas salariais aos colaboradores, R\$ 33.021 mil (R\$ 29.915 mil em 2020) pagos à serviços de parceiros terceirizados, R\$ 32.278 mil (R\$35.958 mil em 2020) em tributos indiretos e R\$ 9.735 mil (R\$ 3.359 mil) em tributos diretos.

A política de recursos humanos tem proporcionado ao Grupo Icatu figurar entre as melhores em seu ramo de atuação, sendo reconhecida por seus funcionários pelo sexto ano consecutivo – como uma das melhores empresas para se trabalhar, no ranking *Great Place to Work* (GPTW).

O Grupo Icatu conquistou o primeiro lugar, na categoria Seguradora, segundo anuário da Revista Época 360°. O ranking Época 360° avalia as principais empresas do país em seis dimensões: Desempenho Financeiro, Pessoas, Sustentabilidade, Governança Corporativa, Inovação e Visão de Futuro.

O Grupo Icatu recebeu, ainda, a primeira posição no ranking das melhores empresas em satisfação do cliente do mercado segurador, promovido pelo Instituto MESC. O levantamento avaliou mais de 6.500 empresas de 45 segmentos do mercado, a partir de mais de 2 milhões de opiniões de consumidores de todo o País.

O sustentável resultado da Companhia é reflexo do esforço constante na melhoria dos processos operacionais e a atenção da administração no desenvolvimento de controles e às melhores práticas de governança corporativa. O Grupo Icatu possui uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrar o negócio de maneira eficiente, com o acompanhamento adequado dos resultados gerados, a garantia de conformidade legal e estatutária e o direcionamento de valores, objetivos e estratégias.

## 6) Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria externa à Companhia, relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras (individuais e consolidadas), há vários anos, e o contrato foi renovado por mais um ano.

As seguintes empresas do Grupo Icatu são auditadas: Icatu Seguros S.A., Icatu Capitalização S.A., Rio Grande Seguros e Previdência S.A., Rio Grande Capitalização S.A., Vanguardacap Capitalização S.A., Vanguarda Companhia de Seguros Gerais e XS4 Capitalização S.A., semestralmente, e Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda; Banrisul Icatu Participações S.A. e Icatu Assessoria Ltda, anualmente.

## 7) Agradecimentos

A Icatu Seguros S.A. aproveita a oportunidade para agradecer aos seus funcionários, parceiros e corretores pelo atingimento dos resultados, aos nossos clientes pela preferência, aos acionistas pela confiança e à SUSEP pelo apoio.

Rio de Janeiro, 30 de agosto de 2021.

A Administração.

\* *Faturamento = prêmios emitidos líquidos + contribuições para cobertura de risco + receita com emissão de apólices + rendas de contribuições e prêmios + rendas com taxas de gestão e outras taxas*



KPMG Auditores Independentes

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Administradores e Acionistas da  
Icatu Seguros S.A.  
Rio de Janeiro – RJ

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da Icatu Seguros S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Icatu Seguros S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 de acordo com 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 são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras intermediárias e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

## Provisões técnicas de seguros e de previdência

Principal assunto de auditoria	Como a auditoria endereçou esse assunto
<p>Conforme apresentado nas notas explicativas nº 3.15, 18 e 19 às demonstrações financeiras intermediárias, a Companhia possui as seguintes provisões técnicas relacionadas a contratos de seguros e de previdência privada: Provisão Matemática de Benefícios a Conceder ("PMBaC"), Provisão de Sinistros ou Eventos Ocorridos mas não Avisados ("IBNR"), Provisão de Prêmios não Ganhos para riscos vigentes emitidos e não emitidos ("PPNG – RVNE") e Provisão Complementar de Cobertura ("PCC"), sendo esta última constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado pelo teste de adequação de passivos.</p> <p>Tais provisões técnicas, bem como o teste de adequação de passivos, efetuados com base em métodos estatísticos e atuariais, requerem julgamento da Companhia na determinação de metodologias e premissas que incluem, entre outras, expectativa de sinistros, longevidade, persistência, experiência histórica de pagamento de sinistros, estimativas de fluxos de provisões técnicas e taxas de juros.</p> <p>Devido à relevância quantitativa dessas provisões técnicas e ao impacto que eventuais mudanças nas premissas de cálculo poderiam causar nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- entendimento dos controles chave relacionados ao processo de determinação e mensuração da Provisão Matemática de Benefícios a Conceder ("PMBaC"), da Provisão de Sinistros ou Eventos Ocorridos mas não Avisados ("IBNR"), da Provisão de Prêmios não Ganhos para riscos vigentes emitidos e não emitidos ("PPNG – RVNE") e do teste de adequação dos passivos.</li><li>- conciliação dos registros analíticos suporte a PMBaC, IBNR e PPNG – RVNE com os respectivos saldos contábeis.</li><li>- teste, com base em amostragem, da precisão das bases estatísticas utilizadas no cálculo da PMBaC, IBNR e PPNG – RVNE, por meio do confronto dos dados utilizados com os respectivos certificados, avisos de sinistros e apólices, respectivamente.</li><li>- com o suporte técnico de nossos especialistas na área atuarial: (i) efetuamos, com base em amostragem, recálculo da PMBaC de acordo com as condições contratuais, incluindo atualização monetária; e (ii) avaliamos as metodologias, a consistência dos dados e a razoabilidade das premissas, tais como expectativa de sinistros, longevidade, persistência, experiência histórica de pagamento de sinistros, estimativas de fluxos de provisões técnicas, projeções de prêmios e taxas de juros, utilizadas na mensuração da IBNR, PPNG – RVNE e no teste de adequação dos passivos, bem como efetuamos recálculo independente das referidas provisões técnicas e do teste de adequação dos passivos partindo das bases de dados operacionais da Companhia.</li></ul> <p>Os nossos procedimentos de auditoria incluíram também a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias consideraram as informações relevantes.</p>

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

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

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

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

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras intermediárias, 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 intermediárias.

Como parte da 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 intermediárias 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 intermediárias. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras intermediárias com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras intermediárias 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 intermediárias.
- 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.
- 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 intermediárias 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 intermediárias 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 intermediárias como um todo.

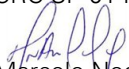
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias 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 intermediárias das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras intermediárias. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos 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 semestre 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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 30 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

  
Marcelo Nogueira de Andrade  
Contador CRC RJ-086312/O-6

## Balancos Patrimoniais

30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

		30/06/2021	31/12/2020
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>43.518.798</b>	<b>42.337.432</b>
<b>Disponível</b>		<b>92.993</b>	<b>99.343</b>
Caixa e Bancos		88.256	86.101
Equivalente de Caixa	<b>Nota 5</b>	4.737	13.242
<b>Aplicações</b>	<b>Nota 5</b>	<b>42.882.648</b>	<b>41.748.901</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros</b>		<b>249.762</b>	<b>212.210</b>
Prêmios a Receber	<b>Nota 6</b>	199.862	169.396
Operações com Seguradoras		5.933	3.328
Operações com Resseguradoras		43.967	39.486
<b>Créditos das Operações com Previdência Complementar</b>		<b>139</b>	<b>150</b>
<b>Outros Créditos Operacionais</b>	<b>Nota 7</b>	<b>83.726</b>	<b>62.363</b>
<b>Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas</b>	<b>Nota 8</b>	<b>55.925</b>	<b>61.590</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>51.665</b>	<b>72.518</b>
Títulos e Créditos a Receber	<b>Nota 9</b>	31.492	56.142
Créditos Tributários e Previdenciários	<b>Nota 10 a)</b>	15.953	14.902
Outros Créditos		4.220	1.474
<b>Despesas Antecipadas</b>		<b>162</b>	<b>59</b>
<b>Custos de Aquisição Diferidos</b>		<b>101.778</b>	<b>80.298</b>
Seguros	<b>Nota 18</b>	100.390	78.852
Previdência	<b>Nota 19</b>	1.388	1.446
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>3.661.505</b>	<b>2.864.408</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>2.578.284</b>	<b>1.760.643</b>
<b>Aplicações</b>	<b>Nota 5</b>	<b>1.812.697</b>	<b>1.353.492</b>
<b>Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas</b>	<b>Nota 8</b>	<b>42.139</b>	<b>36.856</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>319.808</b>	<b>307.763</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	<b>Nota 10 b)</b>	84.574	73.014
Depósitos Judiciais e Fiscais	<b>Nota 22.4</b>	208.685	208.210
Outros créditos a receber		26.549	26.539
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>311.870</b>	<b>-</b>
Ativos de Direitos de uso	<b>Nota 11</b>	311.870	-
<b>Custos de Aquisição Diferidos</b>		<b>91.770</b>	<b>62.532</b>
Seguros	<b>Nota 18</b>	85.083	55.548
Previdência	<b>Nota 19</b>	6.687	6.984
<b>Investimentos</b>	<b>Nota 12</b>	<b>581.475</b>	<b>630.294</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>Nota 13</b>	<b>52.126</b>	<b>26.638</b>
<b>Intangível</b>	<b>Nota 14</b>	<b>449.620</b>	<b>446.833</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>47.180.303</b>	<b>45.201.840</b>

## Balancos Patrimoniais

30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

		<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>		<b>6.827.419</b>	<b>6.525.361</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>100.485</b>	<b>186.598</b>
Obrigações a Pagar	<b>Nota 15</b>	41.723	89.816
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		25.585	29.526
Encargos Trabalhistas		17.358	13.249
Impostos e Contribuições		2.124	3.305
Outras Contas a Pagar		13.695	50.702
<b>Débitos de Operações com Seguros e Resseguros</b>		<b>108.238</b>	<b>124.735</b>
Prêmios a Restituir		2.100	1.888
Operações com Seguradoras e Resseguradoras	<b>Nota 16</b>	21.825	50.612
Corretores de Seguros e Resseguros	<b>Nota 16</b>	83.790	71.744
Outros Débitos Operacionais		523	491
<b>Débitos de Operações com Previdência Complementar</b>		<b>2.561</b>	<b>2.793</b>
Débitos de Resseguros		138	405
Outros Débitos Operacionais		2.423	2.388
<b>Depósitos de Terceiros</b>	<b>Nota 17</b>	<b>50.107</b>	<b>32.018</b>
<b>Provisões Técnicas – Seguros</b>	<b>Nota 18</b>	<b>4.186.899</b>	<b>3.880.078</b>
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>Nota 19</b>	<b>2.343.243</b>	<b>2.299.139</b>
<b>Outros Débitos</b>		<b>35.886</b>	<b>-</b>
Passivo de Arrendamento	<b>Nota 11</b>	35.886	-
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>38.782.672</b>	<b>37.023.230</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>192.448</b>	<b>203.857</b>
Obrigações a Pagar	<b>Nota 15</b>	25.629	38.614
Outras Contas a Pagar - Obrigações Fiscais	<b>Nota 22</b>	166.819	165.243
<b>Provisões Técnicas – Seguros</b>	<b>Nota 18</b>	<b>23.065.067</b>	<b>22.119.512</b>
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>Nota 19</b>	<b>15.229.286</b>	<b>14.686.770</b>
<b>Outros Débitos</b>		<b>295.871</b>	<b>13.091</b>
Provisões Judiciais	<b>Nota 22</b>	12.571	13.091
Passivo de Arrendamento	<b>Nota 11</b>	283.300	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>Nota 23</b>	<b>1.570.212</b>	<b>1.653.249</b>
Capital Social		590.350	590.350
Reservas de Capital		35.577	35.577
Reservas de Lucros		944.394	944.394
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(27.622)	82.928
Lucro Líquido do Período		27.513	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>47.180.303</b>	<b>45.201.840</b>

## Demonstrações dos Resultados

Para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

		<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Prêmios Emitidos		1.082.122	832.231
Contribuições para Cobertura de Riscos		5.570	5.208
Varição das Provisões Técnicas		(116.636)	7.551
<b>Prêmios Ganhos</b>	<b>Nota 25 e 26 a)</b>	<b>971.056</b>	<b>844.990</b>
Sinistros Ocorridos	<b>Nota 26 b)</b>	(622.485)	(306.237)
Custos de Aquisição	<b>Nota 26 c)</b>	(321.166)	(273.341)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	<b>Nota 26 d)</b>	497	(45.336)
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS</b>		<b>27.902</b>	<b>220.076</b>
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS</b>	<b>Nota 26 e)</b>	<b>23.110</b>	<b>(2.829)</b>
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL		1.736.158	1.711.173
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder		(299.253)	(721.895)
<b>Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL</b>	<b>Nota 26 f)</b>	<b>1.436.905</b>	<b>989.278</b>
Varição de Outras Provisões Técnicas	<b>Nota 26 g)</b>	(1.434.039)	(1.009.080)
Custo de Aquisição	<b>Nota 26 h)</b>	(57.155)	(61.774)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		253	(3.345)
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA</b>		<b>(54.036)</b>	<b>(84.921)</b>
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>Nota 26 i)</b>	<b>(152.479)</b>	<b>(134.187)</b>
<b>Despesas com Tributos</b>	<b>Nota 26 j)</b>	<b>(33.440)</b>	<b>(39.317)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>Nota 26 k)</b>	<b>97.862</b>	<b>30.276</b>
<b>Resultado Patrimonial</b>	<b>Nota 11</b>	<b>115.880</b>	<b>170.051</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>24.799</b>	<b>159.149</b>
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes		(302)	(119)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>		<b>24.497</b>	<b>159.030</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>Nota 27</b>	<b>(5.320)</b>	<b>1.488</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>Nota 27</b>	<b>(3.253)</b>	<b>701</b>
<b>Participações sobre o Lucro</b>	<b>Nota 27</b>	<b>11.589</b>	<b>4.903</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>		<b>27.513</b>	<b>166.122</b>
Quantidade de Ações	<b>Nota 23 a)</b>	90.990.969	90.990.969
Lucro Líquido do Semestre por Ação - R\$		<b>0,30</b>	<b>1,83</b>

### Demonstrações dos Resultados Abrangentes

Para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>27.513</b>	<b>166.122</b>
<b>Ativos Financeiros Disponíveis para Venda</b>	<b>30.199</b>	<b>(70.341)</b>
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	50.331	(117.234)
Efeito dos Impostos	(20.132)	46.893
<b>Parcela de outros resultados abrangentes de coligadas e/ou controladas</b>	<b>80.351</b>	<b>22.354</b>
<b>TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>138.063</b>	<b>118.135</b>

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido**  
 Para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Aumento de capital em Aprovação	Reservas de Capital		Reservas de Lucros		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
			Reserva de Ágio na Subscrição de Ações	Outras Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutária			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>500.000</b>	-	<b>34.659</b>	<b>918</b>	<b>100.000</b>	<b>552.022</b>	<b>153.015</b>	-	<b>1.340.614</b>
Aumento de capital aprovado em AGE março/2020	-	90.350	-	-	-	-	-	-	90.350
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Próprios	-	-	-	-	-	-	(70.341)	-	(70.341)
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Coligadas e Controladas	-	-	-	-	-	-	22.354	-	22.354
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-	-	166.122	166.122
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>500.000</b>	<b>90.350</b>	<b>34.659</b>	<b>918</b>	<b>100.000</b>	<b>552.022</b>	<b>105.028</b>	<b>166.122</b>	<b>1.549.099</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>590.350</b>	-	<b>34.659</b>	<b>918</b>	<b>114.619</b>	<b>829.775</b>	<b>82.928</b>	-	<b>1.653.249</b>
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Próprios	-	-	-	-	-	-	(30.199)	-	(30.199)
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Coligadas e Controladas	-	-	-	-	-	-	(80.351)	-	(80.351)
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-	-	27.513	27.513
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>590.350</b>	-	<b>34.659</b>	<b>918</b>	<b>114.619</b>	<b>829.775</b>	<b>(27.622)</b>	<b>27.513</b>	<b>1.570.212</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

## Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	30/06/2021	30/06/2020
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Lucro líquido do Semestre</b>	<b>27.513</b>	<b>166.122</b>
<b>Ajustes para:</b>		
Depreciação e amortização	24.925	15.681
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes	302	119
Despesas de juros	3.138	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	(121.418)	(100.050)
Resultado de Outras Operações	5.538	(70.001)
Varição das Provisões Técnicas – Seguros	4.544.473	3.282.301
Varição das Provisões Técnicas - Previdência	1.755.422	1.296.664
Varição de Impostos Sobre o Lucro	28.032	25.800
<b>Varição nas contas patrimoniais:</b>		
Aplicações Financeiras	(1.592.952)	(984.938)
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros	(37.552)	(12.019)
Créditos das Operações com Previdência Complementar	11	14
Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas	382	14.153
Créditos Tributários e Previdenciários	-	(11.179)
Ativo Fiscal Diferido	(12.611)	(49.082)
Depósitos Judiciais e Fiscais	(475)	57.952
Despesas Antecipadas	(103)	(9)
Outros Valores e Bens	(311.870)	-
Custos de Aquisição Diferidos	(50.718)	1.800
Outros Ativos	(6.854)	(60.866)
Outras Contas a Pagar	(96.340)	(110.866)
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	(16.497)	(36.354)
Débitos de Operações com Previdência Complementar	(232)	(54)
Depósitos de Terceiros	18.089	(30.721)
Provisões Técnicas – Seguros	(3.292.097)	(2.618.460)
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	(1.168.802)	(943.528)
Outros Débitos - Provisões Judiciais	315.528	2.003
Outros passivos	(110.551)	42.363
<b>Caixa Gerado pelas Operações</b>	<b>(95.719)</b>	<b>(123.155)</b>
Impostos Sobre o Lucro Pagos	(29.213)	(13.376)
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades Operacionais</b>	<b>(124.932)</b>	<b>(136.531)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Recebimento pela venda:		
Imobilizado e Intangível	302	221
Pagamento pela compra:		
Imobilizado e Intangível	(12.099)	(205.553)
Recebimento de Dividendos e Juros Sobre Capital Próprio	130.379	243.170
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades de Investimento</b>	<b>118.582</b>	<b>37.838</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Pagamento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	(795)
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(795)</b>
<b>Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(6.350)</b>	<b>(99.488)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre</b>	<b>99.343</b>	<b>219.935</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre</b>	<b>92.993</b>	<b>120.447</b>

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Icatu Seguros S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na capital do Estado do Rio de Janeiro, no Aqwa Corporate à Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares, Santo Cristo, e está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados “SUSEP” a operar em todas as unidades da federação e atua nos ramos de seguros de pessoas, na instituição de planos de previdência complementar aberta, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

Nessas demonstrações financeiras intermediárias, a Icatu Seguros S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Icatu” é usado para tratar o conjunto formado pela Companhia e suas controladas.

A Companhia faz parte do Grupo Icatu, onde as empresas atuam de forma integrada e com o objetivo de obterem o maior nível de sinergia possível, sendo que os custos das estruturas operacional e administrativa comuns são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

A Icatu Seguros S.A. faz parte do Icatu, e tem como controladora a Nalbrapar Participações Ltda. A seguir, a demonstração da quantidade de ações pertencente aos acionistas da Companhia em 30 de junho de 2021:

	ON	%	PN	%	Total	%
<b>Icatu Holding S.A.</b>	24.527.014	31,09%	6.056.090	50,00%	30.583.104	33,61%
<b>Nalbrapar LTDA</b>	42.794.796	54,25%	6.056.516	50,00%	48.851.312	53,69%
<b>Pessoas Físicas</b>	11.556.644	14,66%	-	0,00%	11.556.644	12,70%
<b>Total</b>	78.878.454	100,00%	12.112.606	100,00%	90.991.060	100,00%

#### 1.1. Acordo de exclusividade – Banco do Nordeste do Brasil (BNB)

A Companhia e o Banco do Nordeste do Brasil (BNB) fecharam acordo de exclusividade de vendas em fevereiro de 2020, no valor de R\$ 200.000, para a distribuição de produtos de seguros de Vida, Prestamista e Previdência da seguradora em todos os canais do BNB, físicos e digitais, pelo período de vinte anos (Nota 14).

#### 1.2. Aquisição da XS4 Capitalização S.A.

Em 20 de janeiro de 2020, foi celebrado um acordo de associação entre a Companhia, a Caixa Holding Securitária S.A., a Caixa Seguridade Participações S.A. e a Caixa Econômica Federal, com o objetivo de definir a estrutura geral de uma nova parceria para a comercialização de produtos de capitalização.

Deste acordo, foi criada a XS4 Capitalização S.A. “XS4”, com a seguinte composição acionária, no capital da empresa:

	PN	%	ON	%	Total	%
Icatu Seguridade S.A.	-	-	3.334	50,01%	3.334	25,00%
Caixa Holding Securitária S.A.	6.667	100,00%	3.333	49,99%	10.000	75,00%
<b>Total</b>	<b>6.667</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.667</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.334</b>	<b>100,00%</b>

A Companhia criou a controlada indireta Icatu Seguridade S.A. “Seguridade”, com o objetivo de ser a controladora da XS4. Emitiu debêntures no valor 200.000 mil em 10/03/2021 e realizou o aporte de capital de R\$198.670 mil em 30/03/2021. Este aporte gerou o registro contábil de R\$ 63.670 mil da participação na XS4 e R\$ 135.000 mil de mais valia na aquisição deste controle, corroborado pelo *Price Purchase Allocation* – PPA, conforme requer o CPC 15 – Combinação de Negócios, elaborado por um consultor especializado externo.



## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O balanço da XS4, em 31 de março de 2021, era o seguinte:

	30/03/2021		30/03/2021
<b>ATIVO</b>		<b>PASSIVO</b>	
<b>Circulante</b>		Dividendos a Pagar	215
Aplicações Financeiras	74.945	Outros	12
Outros	4	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	
<b>Não Circulante</b>		Capital e Reservas	254.682
Intangível	180.000	Resultado do Período	40
<b>TOTAL</b>	<b>254.949</b>	<b>TOTAL</b>	<b>254.949</b>

### 1.3. Impactos da pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID-19, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021. Os casos de óbitos impactaram a sinistralidade das empresas de seguros de pessoas, no mercado de seguros brasileiro, e a Companhia também teve sua sinistralidade impactada, afetando o seu resultado no semestre. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade do mercado de vida em grupo e vida individual saltou de 44,4%, no primeiro semestre de 2020 para 80,8% no primeiro semestre de 2021. Por outro lado, a pandemia também gerou uma procura maior por seguro de vida, influenciando no crescimento dos prêmios. As autoridades governamentais adotaram medidas mais rígidas relacionadas às restrições de circulação nos estados e municípios frente ao agravamento da pandemia.

No resultado financeiro, a volatilidade dos instrumentos financeiros no primeiro semestre de 2021, refletindo as incertezas sobre o futuro da recuperação da economia e o risco fiscal embutido, impactou na marcação de mercado dos ativos classificados como “Valor Justo por Meio do Resultado”, bem como na variação no patrimônio líquido daqueles ativos marcados como “Disponíveis para Venda”. A taxa básica de juros aumentou três vezes consecutivas até o final de junho, encerrando o semestre em 4,25% ao ano. O ano começou com a taxa a 2,00% ao ano e em março o Comitê de Política Monetária “COPOM” iniciou o aumento da taxa que afeta positivamente os instrumentos financeiros indexados ao CDI e SELIC da Companhia. Em contrapartida, os instrumentos financeiros com taxas de juros pré-fixadas e os passivos sensíveis a variações nas taxas de juros foram impactados negativamente pela abertura das curvas de juros. Ainda, tanto os instrumentos financeiros quanto os passivos indexados à inflação foram afetados pela elevação do IPCA e, principalmente, do IGP-M observados ao longo deste ano. Cabe destacar que a estratégia de investimentos em instrumentos financeiros indexados à inflação impactou de forma positiva e relevante o resultado do primeiro semestre do ano.

Em relação a seus funcionários, o Grupo Icatu, o qual a Companhia faz parte, vem tomando decisões firmadas sobre os melhores protocolos, para garantir a saúde física e mental de seu quadro. Desde o início da pandemia, o Grupo Icatu já fez movimentos de retomadas, cumprindo todos os protocolos recomendados pelo Ministério da Saúde.

A Companhia vem monitorando atentamente o comportamento da pandemia nos cenários nacional e internacional, na certeza de que seu modelo de negócios e a solidez de seus processos reforçam o adequado monitoramento e aderência necessária as adaptações que o momento incomum requer. Adicionalmente, o sólido relacionamento construído com seus parceiros comerciais, a resiliência e dedicação dos colaboradores, garantem à Companhia e a todo o Grupo Icatu a certeza de continuarem cuidando de pessoas com a qualidade diferenciada de sempre, na certeza de garantir aos seus segurados uma ótima qualidade de “vida, pra toda vida”.

## 2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As demonstrações financeiras intermediárias “demonstrações” foram elaboradas conforme os dispositivos da Circular nº 517/15 da SUSEP, Resolução nº 321/15 do Conselho Nacional de Seguros Privados “CNSP”, suas alterações posteriores e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis “CPC” quando referendadas pela SUSEP, doravante denominadas, em seu conjunto, “práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP”. As demonstrações são apresentadas seguindo o critério de comparabilidade estabelecido pelo pronunciamento CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos apresentados.

As demonstrações foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 30 de agosto de 2021.

### **2.1. Base de Mensuração**

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto quanto aos seguintes itens, reconhecidos à valor justo:

- Caixa e Equivalente de Caixa.
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.
- Instrumentos financeiros disponíveis para venda.
- Instrumentos financeiros derivativos.
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP.

### **2.2. Moeda Funcional e de Apresentação**

As atividades da Companhia são desenvolvidas em um ambiente que adota o Real (R\$) como moeda funcional e de apresentação e, portanto, essas demonstrações financeiras intermediárias são expressas nessa mesma moeda, arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma.

## **3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

As práticas contábeis apresentadas na sequência, foram aplicadas de maneira consistente para todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras intermediárias.

### **3.1. Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência em contrapartida às contas patrimoniais explicadas à frente. Adicionalmente, os seguintes esclarecimentos são importantes no entendimento dessas demonstrações financeiras intermediárias:

- Os prêmios de seguros, cosseguros e comissões, deduzidos dos prêmios cedidos em cosseguros e comissões correspondentes, são contabilizados em resultado quando da emissão das respectivas apólices e faturas de seguros, ou a vigência do risco para os casos em que o risco se inicia antes da sua emissão. São apropriados em bases lineares no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão de Provisão para Prêmio Não Ganho e dos Custos de Aquisição Diferidos. As receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (Custos de Aquisição Diferidos), relativas aos riscos vigentes cujas apólices ainda não foram emitidas, são reconhecidas com base em estimativas atuariais que levam em consideração a experiência histórica do atraso de emissão,
- As operações de cosseguros aceitos são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres.
- As contribuições para planos de previdência e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL) são reconhecidos como renda de contribuições e prêmios quando ocorre o seu efetivo recebimento. Os direitos dos participantes são refletidos mediante a constituição de provisões técnicas em contrapartida ao resultado do período.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Os sinistros, constituídos pelas indenizações e despesas estimadas a incorrer durante o processo de regulação dos sinistros.

### **3.2. Balanço patrimonial**

- A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de classificar como ativo não circulante o montante que ultrapassar o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data-base.
- Os títulos e valores mobiliários a “valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.
- Os ativos e passivos sujeitos à atualização monetária são atualizados com base nos índices que constam em seus respectivos contratos ou àqueles definidos em leis específicas.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, e os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.
- Ativos e/ou passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos são classificados no Ativo ou Passivo Não Circulante e não são ajustados à valor presente.

### **3.3. Caixa e Equivalentes de Caixa**

São representados por depósitos bancários sem vencimento e instrumentos financeiros não utilizados na garantia das provisões técnicas, contidos em fundos exclusivos, com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação e que são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor.

### **3.4. Instrumentos financeiros**

A Companhia mantém a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância com os Pronunciamentos Técnicos nºs 38, 39, 40 (R1) e 46 do CPC, dado que a SUSEP ainda não aprovou a nova versão da norma de Instrumentos Financeiros, o CPC 48. Os critérios de classificação, mensuração e avaliação adotados pela Companhia e embasados nessas normas são descritos a seguir:

#### **3.4.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria são aqueles cujo propósito da Companhia é negociá-los ativa e frequentemente e, portanto, são sempre classificados no ativo circulante e mensurados a valor justo. Os rendimentos e oscilações no valor justo são registrados contabilmente no resultado.

#### **3.4.2. Disponíveis para a venda**

Os instrumentos financeiros “disponíveis para a venda” são contabilizados a valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos no período e reconhecidos no resultado. As oscilações no valor de mercado dos instrumentos financeiros ainda em poder da Companhia, são registradas contabilmente em conta própria do Patrimônio Líquido, líquidas dos respectivos efeitos tributários, e as contrapartidas são refletidas em Resultados Abrangentes. Quando os instrumentos financeiros são realizados ou seus valores recuperáveis apresentam redução, a apropriação é feita diretamente no resultado, em contrapartida a conta específica do Patrimônio Líquido.

Esses instrumentos financeiros, como determina a norma, são categorizados por exclusão, pois não se enquadram na definição das categorias “mensurados ao valor justo por meio do resultado”, “mantidos até o vencimento” ou “empréstimos e recebíveis”.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3.4.3. Mantidos até o vencimento

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria possuem pagamentos fixos ou determináveis, com vencimentos definidos e são contabilizados pelo custo amortizado deduzido de qualquer perda. São aqueles que a Companhia tem a intenção e a capacidade de manter até o vencimento.

### 3.4.4. Empréstimos e Recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros registrados nas rubricas “Crédito das operações”, “Títulos e créditos a receber” e “Outros créditos a receber”, com recebimento fixo ou determináveis e não cotados em mercado ativo. Inicialmente são mensurados pelo valor justo, acrescidos dos custos de transação. Posteriormente esse valor se torna o custo amortizado e são ajustados, quando aplicável, por reduções ao valor recuperável.

### 3.5. Depósitos judiciais e fiscais

Os depósitos judiciais e fiscais estão contabilizados na rubrica “Depósitos Judiciais e Fiscais”, no ativo não circulante. Os rendimentos e atualizações monetárias sobre os depósitos judiciais e fiscais são reconhecidos no resultado, na rubrica “Resultado financeiro”. Os depósitos judiciais fiscais são atualizados monetariamente pela SELIC e para os depósitos judiciais trabalhistas e cíveis pela TR + 0,5% (mensal).

### 3.6. Arrendamentos mercantis

O Pronunciamento estabelece o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e tem sua efetividade a partir de 1º de janeiro de 2021. A Companhia analisou todos os contratos de arrendamento e foram identificados 69 contratos de arrendamentos e leasing, que estão enquadrados nas seguintes categorias: Veículos, Equipamentos e Imóveis. Na avaliação efetuada temos o montante estimado de aproximadamente R\$ 260 milhões nos ativos da companhia.

Em linha com o permitido pela norma, foram desconsiderados do escopo da análise:

- (i) arrendamentos de curto prazo (inferiores a 12 meses); e
- (ii) contratos com valores inferiores a U\$D 5 mil (R\$ 20 mil).

A Companhia adotou o CPC 06 R2 em 1º de janeiro de 2021 como referendado pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP em 22/09/2020. Na transição a Companhia aplicou o CPC 06 R2, usando a abordagem retrospectiva modificada, que não exige comparabilidade na apresentação das informações de períodos anteriores. Os contratos são capitalizados no início do arrendamento mercantil no ativo não circulante, na rubrica Ativo de Direito de Uso, pelo valor presente dos pagamentos fixos, com contrapartida ao Passivo de Arrendamento, segregado entre circulante e não circulante, considerando os prazos previstos de pagamentos, conforme contrato. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a taxa adotada pela Icatu considera o custo de captação baseado no índice prontamente observável somado a um spread de risco da Companhia, excluindo-se garantias dadas nas operações de financiamentos. Essas taxas de juros foram avaliadas considerando o período do arrendamento mercantil sem os efeitos da intenção de renovação. Com base na dificuldade em calcular um *rating* sintético para a seguradoras, pelas limitações específicas do negócio da companhia, ficamos com as seguintes alternativas para utilização como spread de risco:

- Utilizamos como *rating*, um grau de investimento para a Icatu, para assim, utilizar os spreads disponibilizados no site da ANBIMA.
- Utilizamos o Capital Rate do imóvel da matriz como spread.
- Levamos em consideração as parcelas dos arrendamentos.

A depreciação do ativo de direito de uso é contabilizada de forma linear conforme prazo do contrato. Os juros financeiros do passivo de arrendamento são contabilizados na despesa financeira.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Os impactos da adoção do CPC 06 (R2) no balanço patrimonial:</b>	<b>Valores antes da Adoção do CPC 06 em 31/12/2020</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Valores Após a adoção do CPC 06 R2 em 01/01/2021</b>
<b>Ativo</b>			
Circulante	42.337		42.337
Não Circulante	2.898		2.898
<b>Direito de uso</b>	-	260	260
	<u>45.235</u>	<u>260</u>	<u>45.495</u>
<b>Passivo</b>			
Circulante	(6.525)		(6.525)
<b>Arrendamento Mercantil a Pagar</b>		(23)	(23)
Não Circulante	(37.057)		(37.057)
<b>Arrendamento Mercantil a Pagar</b>		(237)	(237)
Patrimônio Líquido	(1.653)		(1.653)
	<u>(45.235)</u>	<u>(260)</u>	<u>(45.495)</u>

### 3.7. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada. O custo inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança. Dispêndios com reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

A depreciação é calculada usando o método linear, obedecendo o período de vida útil dos bens, e atualmente representam as seguintes taxas médias: instalações, móveis, máquinas e utensílios – 10% ao ano; equipamentos e benfeitorias em imóveis de terceiros – 20% ao ano.

Ganhos e perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil líquido e são reconhecidos, líquidos dos custos de transação, em “Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes”, no resultado do período.

### 3.8. Intangível

Os ativos intangíveis são registrados inicialmente, pelo custo de aquisição ou pelo valor apurado por meio de avaliação técnica e são amortizados ao longo da sua vida útil econômica, sendo avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda do valor econômico do ativo.

A Companhia adota o método linear na amortização de seus ativos com vida útil média de 5 anos à taxa de 20% a.a. para os gastos com aquisição e desenvolvimento de softwares de uso interno e os contratos de direito de exclusividade para a comercialização de produtos nos canais de parcerias, são amortizados de acordo com a vigência prevista em contrato, que hoje está entre 5 e 20 anos (20% a 5% ao ano).

O período e o método de amortização para os ativos intangíveis são revisados, no mínimo, ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizados por meio de ajustes no período ou método de amortização, conforme o caso, e são tratadas como “mudanças de estimativas contábeis”. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na rubrica “Despesas Administrativas”, no resultado.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como diferença entre o valor líquido obtido da venda e o seu valor contábil residual e são reconhecidos, líquidos dos custos de transação, na rubrica “Resultado Patrimonial”, no momento da baixa do ativo.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3.9. Investimentos**

As participações acionárias em coligadas e controladas estão avaliadas pelo método da equivalência patrimonial. Os resultados de equivalência patrimonial são registrados no resultado do período, sob a rubrica “Resultado Patrimonial”.

### **3.10. Redução ao valor recuperável**

#### **3.10.1. Ativos financeiros**

Os instrumentos financeiros têm perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo financeiro. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor, pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para o título.

A redução ao valor recuperável dos empréstimos e recebíveis é calculada para os ramos de vida baseada em estudo técnico individualizado das faturas, que leva em consideração o histórico de perdas e os riscos de inadimplência.

As perdas são reconhecidas no resultado do período, em contrapartida de uma conta redutora do ativo correspondente e se um evento subsequente indica reversão dessa perda, é feita a respectiva reversão também no resultado do período.

#### **3.10.2. Ativos não financeiros**

A redução ao valor recuperável de ativos não financeiros é contabilizada quando o valor contábil residual exceder o valor de recuperação, que será o maior valor entre o valor estimado na venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo ou unidade geradora de caixa. A recuperabilidade dos ativos é revista, no mínimo, anualmente.

### **3.11. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

O registro contábil do imposto de renda e contribuição social ativo e passivo, correntes e diferidos, é feito com base em cálculos pelas alíquotas vigentes na data-base das demonstrações financeiras intermediárias. Adições e exclusões previstas na legislação em vigor, bem como compensações de créditos tributários, são aplicados, quando cabíveis.

Em 01 de março de 2021, foi publicada a MP Nº 1034, que altera a Lei nº 7.689/1988, para majorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 15% para 20% a partir de 1º de julho 2021.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos refletem os efeitos das diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados. O reconhecimento desses tributos é feito com base nas expectativas da Administração sobre a realização dos resultados fiscais tributáveis futuros e sobre certas diferenças temporárias, cujas expectativas estão baseadas em projeções elaboradas e aprovadas para períodos de até dez anos.

Com aprovação da MP Nº 1034, que altera a Lei nº 7.689/1988 para majorar a alíquota da CSLL de 15% para 20%, a Companhia avaliou e não identificou expectativa de baixa das provisões não dedutíveis até 31/12/2021 para sustentar a constituição do crédito tributário diferido.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para efeito de apresentação nas demonstrações financeiras intermediárias, os ativos e passivos fiscais correntes e diferidos são compensados quando há o direito legalmente executável para compensar os valores reconhecidos e estão relacionados com tributos sobre o lucro lançados pela mesma autoridade tributária.

### **3.12. Provisões judiciais**

Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com o índice do Tribunal de Justiça de cada Estado, pois cada Tribunal utiliza um índice diferente.

A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável, exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais, que são provisionados independentes da probabilidade de perda. As Provisões, quando não vinculadas a contrato de seguros, estão contabilizadas na rubrica "Provisões Judiciais", no passivo não circulante, mas as provisões de natureza cível vinculadas a contratos de seguros, estão contabilizadas na "Provisão de Sinistros a Liquidar", no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais.

Na Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial, a Companhia provisiona em 100% os processos considerados prováveis. Quando necessário, o valor da provisão é complementado por meio do IBNER, que se refere ao ajuste nos sinistros incorridos e não avisados (*incurred but not enough reported*), com base em percentual apurado atuarialmente e calculado em estudo específico, baseado no histórico das ações judiciais, de tal forma que o valor provisionado na PSL, mais o valor do IBNER, fique alinhado com o percentual histórico de perda de sinistros judiciais. A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais. O critério de provisionar 100% dos processos que apresentam probabilidade de perda provável encontra-se baseado na experiência de pagamentos das ações judiciais ao longo dos últimos 5 (cinco) anos.

As obrigações fiscais e previdenciárias em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica "Outras Contas a Pagar", no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela taxa SELIC.

Os honorários de sucumbência são registrados e provisionados na medida das sentenças condenatórias proferidas. Legalmente será arbitrado após toda instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

Os valores estimados de perdas prováveis das provisões cíveis e trabalhistas, são corrigidos conforme critérios de atualização monetária e juros que historicamente são determinados às causas, considerando sua natureza, Tribunal e Região as quais a causa está sendo avaliada.

Eventuais contingências ativas não são reconhecidas até que as ações sejam julgadas favoravelmente à Companhia em caráter definitivo.

### **3.13. Benefícios a Empregados**

Através do plano de contribuição variável a Companhia efetua contribuição fixa para uma entidade ligada (Icatu FMP – Icatu Fundo Multipatrocinado). Onde as contribuições são reconhecidas como despesas de benefícios a empregados, no resultado do período.

Adicionalmente, a Companhia adota o programa de participação nos lucros e resultados (PLR), como uma das parcelas de remuneração variável e que está condicionada ao atingimento dos indicadores de negócios e a avaliação do desempenho individual dos funcionários. No programa associamos duas modalidades de incentivos, sendo: incentivo Curto Prazo, onde se privilegia entregas diretas e associadas às metas projetadas no ano. No incentivo de Longo Prazo, a parcela compõe a estrutura de remuneração dos Executivos, associando o nível de contribuição individual no crescimento e sustentabilidade do negócio no longo prazo. O programa de longo prazo

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

prevê a remuneração diferida em 5 anos e duração máxima de 7 anos. A metodologia utilizada leva em consideração o Lucro Líquido antes do Imposto (LAIR) e os medidores de eficiência do negócio, estabelecidos para o exercício. Outros benefícios de curto prazo tais como seguro saúde, assistência odontológica, seguro de vida e de acidentes pessoais, vale-transporte, vale-refeição e alimentação e treinamento profissional, citando os mais relevantes, são oferecidos aos funcionários e administradores e reconhecidos no resultado do período, à medida que são incorridos.

### **3.14. Resseguro**

Os ativos de resseguro são representados por valores a receber de resseguradores a curto e longo prazo, dependendo do prazo esperado de realização ou recebimento dos ativos junto aos resseguradores. Os ativos de resseguro são avaliados consistentemente com os passivos de seguro que foram objeto de resseguro e com os termos e condições de cada contrato. Os passivos, a serem pagos a resseguradores, são compostos substancialmente por prêmios pagáveis em contratos de resseguro. Quaisquer ganhos ou perdas, originados na contratação de resseguro são amortizados durante o período de expiração dos riscos dos contratos.

Os prêmios de resseguro cedidos são registrados quando da emissão ou início de vigência do risco, o que ocorrer primeiro, e apropriados ao resultado de acordo com as características de diferimento do prêmio de resseguro cedido, observando o tipo de contrato de resseguro em questão e base de cessão.

A Companhia analisa a recuperabilidade dos ativos de resseguro regularmente. Quando há evidência objetiva de perda no valor recuperável, a Companhia reduz o valor contábil do ativo de resseguro ao seu valor estimado de recuperação e reconhece imediatamente qualquer perda no resultado do período.

### **3.15. Provisões Técnicas**

As provisões técnicas são constituídas de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e pelo CPC 11 - Contratos de Seguro, e seguem metodologia de cálculo descrita em nota técnica atuarial ou elaborada especificamente para a provisão de acordo com as características dos respectivos planos.

No passivo, foram classificadas as provisões técnicas brutas de resseguro e no ativo foram registradas as provisões referentes às operações de resseguro. As provisões cujos vencimentos ultrapassem o prazo de doze meses subsequentes às respectivas datas-bases, foram classificadas no ativo ou passivo não circulante.

### **Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder (PMBaC) e de Benefícios Concedidos (PMBC)**

As provisões matemáticas de benefícios a conceder, relativas aos seguros de pessoas com cobertura por sobrevivência e aos planos de previdência complementar aberta na modalidade de contribuição variável (Vida Gerador de Benefício Livre - VGBL, Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL, Vida com Remuneração Garantida e Performance – VRGP e Fundo Garantidor de Benefício - FGB), representam o montante das contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento, acrescidas dos rendimentos financeiros gerados pela aplicação dos recursos em fundos de investimento especialmente constituídos para os planos do tipo PGBL e VGBL, ou acrescidas da remuneração garantida previstas para os planos do tipo FGB e VRGP.

As provisões matemáticas de benefícios a conceder, relacionadas aos seguros de pessoas e aos planos de previdência complementar aberta, na modalidade de benefício definido e em regime financeiro de capitalização, representam a diferença entre o valor presente dos benefícios futuros e o valor presente das contribuições futuras, correspondentes às obrigações assumidas, respeitando as tábuas biométricas, taxas de juros e as características do benefício.

As provisões matemáticas de benefícios concedidos representam o valor presente dos benefícios futuros correspondentes às obrigações assumidas sob a forma de renda, respeitando as tábuas biométricas, taxas de juros e as características do benefício.



## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)**

A provisão corresponde ao valor total dos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente, líquidos de cosseguros cedidos, brutos de resseguros a recuperar e cosseguros aceitos, com base nos avisos de sinistros e eventos cadastrados até a data das demonstrações financeiras intermediárias e ainda pendentes de regularização.

A baixa da PSL ocorre pelo seu efetivo pagamento. É efetuado, ainda, um ajuste na provisão (Sinistros Ocorridos e Não Suficientemente Avisados - IBNER), que é calculado considerando histórico de reavaliações de estimativas, recusas e outros, e refletido no saldo da Provisão de Sinistros a Liquidar, a melhor estimativa do valor da liquidação do sinistro. Sendo:

- os ajustes de IBNER administrativa calculado conforme percentual apurado na avaliação da base histórica do valor provisionado para os sinistros administrativos e os valores efetivamente pagos quando os sinistros são encerrados.
- E, os ajustes de IBNER judicial calculado conforme percentual de perda histórico dos sinistros judiciais. Com base nesse percentual, o valor de provisão é complementado por meio do IBNER, de forma que o valor provisionado na PSL mais o valor do IBNER, fique alinhado com o percentual esperado de perda de sinistros judiciais apurado.

Os valores de sinistros a recuperar correspondem à parcela do ressegurador nos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente.

### **Provisão de Sinistros ou Eventos Ocorridos mas não Avisados (IBNR)**

Provisão constituída para a cobertura dos sinistros ou eventos ocorridos e ainda não avisados até a data-base das demonstrações financeiras intermediárias, sendo que:

(I) A metodologia de cálculo utiliza experiência própria para definição dos valores de IBNR, utilizando os métodos estatístico-atuariais conhecidos como triângulos de *run-off*, que consideram o desenvolvimento mensal histórico dos sinistros incorridos para estabelecer uma projeção de sinistros futuros por período de ocorrência. A metodologia considera sessenta meses para desenvolvimento de sinistros, entretanto, é adicionado um fator de cauda calculado com base no histórico de sinistros avisados após sessenta meses desde a sua ocorrência.

(II) Uma vez que o IBNR possui relação direta com os sinistros ocorridos, e estes por sua vez são diretamente relacionados aos prêmios ganhos, é apurado o IBNR como um percentual do prêmio ganho dos últimos doze meses, sendo esta proporção utilizada para fins de atualização mensal da provisão.

(III) A metodologia de cálculo aplicada e explicada no item I também leva em consideração a experiência histórica dos sinistros ocorridos e não citados. Ao compararmos os resultados dos cálculos que levam em conta o total geral dos sinistros com àqueles cálculos somente dos sinistros administrativos, obtemos o IBNR dos sinistros judiciais.

### **Provisão de Prêmios não Ganhos para riscos vigentes emitidos e não emitidos (PPNG e PPNG – RVNE)**

A provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) é constituída pelo método *pro rata die*, considerando a parcela de prêmios e contribuições emitidos e diferidos linearmente até o fim de vigência do risco para riscos vigentes emitidos. A Provisão de Prêmios Não Ganhos para Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG-RVNE), considera uma parcela estimada para os riscos vigentes e não emitidos com base no histórico de atraso na emissão dos prêmios.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Provisão de Excedente Financeiro (PEF)**

A provisão corresponde a um percentual aplicado sobre o valor dos rendimentos que exceda a rentabilidade mínima dos planos de seguros de vida individual e previdência complementar aberta que substitui a cláusula de distribuição de resultados financeiros.

### **Provisão de Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar (PVR)**

A provisão corresponde aos valores referentes aos resgates, as devoluções de contribuições/prêmios a serem regularizados e as portabilidades solicitadas nos planos de seguros de vida individual e previdência complementar aberta que, por qualquer motivo, ainda não foram transferidas para a entidade/seguradora receptora e as contribuições/prêmios recebidos e não cotizados até a data-base das demonstrações financeiras intermediárias.

### **Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)**

A provisão corresponde ao valor esperado com despesas relacionadas a sinistros/benefícios. A metodologia utiliza como base os custos baseados em atividades (*ABC, Activity Based Costing*), identificando as despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, abrangendo tanto as despesas que podem ser atribuídas individualmente a cada sinistro (*Allocated Loss Adjustment Expenses – ALAE*) quanto as despesas que só podem ser relacionadas aos sinistros de forma agrupada (*Unallocated Loss Adjustment Expenses – ULAE*).

### **Provisão de Excedente Técnico (PET)**

Provisão constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de *superávit* técnico, conforme previsto em regulamento ou contrato. A provisão é calculada mensalmente com base na apuração do resultado e estimativas para cada apólice/certificado que possua a cláusula de excedente técnico.

### **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)**

Provisão constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP), detalhada na nota 3.16.

### **3.16. Teste de Adequação dos Passivos (TAP)**

A adequação dos passivos de seguros registrados contabilmente e analisada semestralmente, através de um teste visando determinar se os passivos registrados estão adequados em relação à melhor estimativa dos desembolsos líquidos de caixa projetados, decorrentes de contratos de seguros e previdência por ela emitidos. Esse teste é realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros. Estas estimativas correntes dos fluxos de caixa consideram todos os riscos assumidos até a data-base do teste, brutas de resseguro.

Para este teste, a Companhia elaborou uma metodologia que considera a sua melhor estimativa corrente dos fluxos de caixa até o final de vigência das obrigações, brutos de resseguro, utilizando premissas atuariais atuais de todos os contratos e certificados dos planos comercializados, sem considerar novas vendas e compensação de contribuições futuras. O resultado do teste é apurado pela diferença entre o valor da estimativa corrente dos fluxos de caixa e o saldo contábil das provisões técnicas na data-base. Quando aplicável, deficiências encontradas no teste são contabilizadas na PCC, com contrapartida no resultado.

Os contratos com renovação automática têm seus fluxos de caixa considerados no teste, somente até a data da renovação desses contratos. As despesas de manutenção diretamente relacionadas com a operação foram consideradas nas premissas. O resultado mensal do fluxo de caixa foi trazido a valor presente pela taxa de juros livre de risco, definida pela SUSEP (Estrutura a Termo da Taxa de Juros - ETTJ).

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para os contratos de previdência, como estimativa de sobrevivência, foram utilizadas as tábuas de mortalidade BR-EMSsb-V.2015-m e BR-EMSsb-V.2015-f. Foram consideradas saídas por cancelamento e índice de conversibilidade em renda, com base no histórico dos planos observado ao período máximo de cinco anos. As rendas foram assumidas como vitalícias. Como despesas de manutenção, foram consideradas as diretamente relacionadas com a operação, diferenciadas pela fase de diferimento ou de recebimento do benefício.

Para os produtos de previdência estruturados na modalidade de benefício definido ("BD") (previdência tradicional e vida inteira), e para os benefícios já concedidos, foi deduzida a parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor do registro contábil, na data-base, dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas, registrados contabilmente no ativo na categoria "mantido até o vencimento".

### Resultado do cálculo do TAP

O quadro a seguir demonstra o resultado do TAP:

<b>Icatu Seguros S.A.</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	1.099.988	1.010.692
Provisões técnicas na data base*	(854.978)	(765.730)
<b>Resultado do TAP</b>	<b>245.010</b>	<b>244.962</b>
Valor contábil dos "títulos mantidos até o vencimento"	1.089.375	992.000
Valor de mercado (ETTJ - SUSEP) dos "títulos mantidos até o vencimento"	(1.253.910)	(1.185.464)
<b>Diferença entre valor contábil e valor justo dos "títulos mantidos até o vencimento"</b>	<b>(164.535)</b>	<b>(193.464)</b>
<b>Resultado do TAP</b>	<b>80.475</b>	<b>51.498</b>

(\*) Planos BD e Benefícios Concedidos

Na Companhia, o resultado do TAP em 30 de junho de 2021 apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro no valor de R\$ 245.010 (R\$ 244.962 em 31/12/2020). Entretanto, de acordo com a Circular SUSEP nº 517, de 30 de julho de 2015, no artigo 52, parágrafo 2º, "deverá ser deduzida a parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor do registro contábil, na data-base, dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas, classificados na categoria "mantido até o vencimento". Dessa forma foi constituído o valor de R\$ 80.475 (R\$ 51.498 em 31/12/2020) na PCC.

Para os produtos de acumulação estruturados na modalidade de contribuição variável (PGBL/VGBL), os produtos de risco de previdência e seguros de pessoas individual e coletivo, o resultado do teste de adequação de passivos não apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro.

### 3.17. Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias incluem estimativas e premissas que são revisadas, no mínimo, anualmente, tais como: Valor recuperável dos instrumentos financeiros que não estejam marcados a valor de mercado, valor recuperável dos créditos tributários, teste de Adequação de Passivos "TAP" dos passivos de seguros, cálculo das provisões técnicas de seguros, valor das provisões cíveis, fiscais e trabalhistas, bem como a classificação exigida pela norma contábil (possível, provável e remota), cálculo da vida útil dos ativos, citando as mais relevantes. Essas premissas foram revisadas em 2021 e consideram qualquer agravamento que a pandemia da COVID-19 pudesse provocar. Mesmo assim, os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas melhores estimativas e premissas, no momento de valorização e de revisão desses valores, dados os comportamentos dos mercados em que esses ativos e passivos estão inseridos.

O reconhecimento contábil da variação entre os valores estimados e realizados é efetuado no resultado do período.

Adicionalmente, conforme previsto no CPC 15 – Combinação de negócios, a mensuração dos valores justos dos ativos e passivos identificados pode ser realizada de forma provisória, devendo sua finalização ocorrer dentro do período de até um ano após a data de aquisição. A contabilização da combinação de negócios requer que a

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia exerça julgamento crítico em relação à determinação do valor justo dos ativos e passivos dos negócios que estão sendo adquiridos. Nesse sentido, a Companhia assume premissas sobre condições futuras que são incertas. Alterações em algumas das premissas utilizadas poderão impactar os negócios e os resultados esperados podem divergir materialmente dos valores estimados na data da aquisição do controle.

### **3.18. Novas Normas Contábeis Ainda Não Adotadas**

Os pronunciamentos a seguir entrarão em vigor para períodos após a data destas demonstrações e não foram adotados antecipadamente:

#### **3.18.1. CPC 48 – Instrumentos Financeiros**

O pronunciamento visa a substituir a IAS 39 - Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. O CPC 48 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 1º de janeiro de 2023, conforme *amendment* do CPC 11 – Contratos de Seguros. A Companhia realizou o teste requerido pelo *amendment* e adotará de forma retrospectiva em 1º de janeiro de 2023, exceto se outra data for requerida ou definida pelo órgão regulador.

O novo normativo está estruturado para abranger os pilares (I) classificação e mensuração de ativos financeiros; (II) redução ao valor recuperável (*impairment*) e (III) contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

#### **3.18.2. CPC 50 – Contratos de Seguros**

A norma estabelece os princípios para o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação dos contratos de seguros. A nova norma estabelece três modelos para mensuração dos contratos de seguros, que devem ser agrupados por similaridades de riscos e safras de emissão. Como passo subsequente, deve ser avaliada a existência de contratos onerosos e quando identificados, ser reconhecida sua perda de forma imediata no resultado. Após estes passos, a Companhia optará, de acordo com os requisitos da norma, o modelo de mensuração, sendo eles: (i) modelo geral de mensuração (“*BBA – Business Block Approach*”); (ii) modelo de taxa variável (“*VFA – Variable Fee Approach*”); (iii) abordagem de alocação de prêmio (“*PPA - Premium Allocation Approach*”). Os modelos “i” e “ii” são mais complexos e consideram os fluxos de caixa contratuais ajustados. Tais modelos são aplicáveis para contratos de mais longo prazo, tais como contratos de vida e previdência. O modelo “iii” é um modelo simplificado, similar aos modelos atuais de contabilização de contratos de seguros, aplicável para contratos não onerosos e de até 12 meses. A norma passa a vigorar em 1 de janeiro de 2023.

O Grupo Icatu iniciou o Programa de Implementação dessa norma com frentes integradas de trabalho envolvendo as áreas de Tecnologia, Dados, Contabilidade e Atuarial. Os possíveis impactos de mensuração de seus contratos, decorrentes desta Implementação serão avaliados e concluídos até a data de entrada em vigor da norma.”

#### **3.18.3. Resolução CNSP 412 de 30 de junho de 2021**

Essa Resolução dispõe sobre provisões técnicas, ativos redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, capital de risco baseado nos riscos de subscrição, de crédito, operacional e de mercado, patrimônio líquido ajustado, capital mínimo requerido, plano de regularização de solvência, limites de retenção, critérios para a realização de investimentos, normas contábeis, auditoria contábil e auditoria atuarial independentes e Comitê de Auditoria referentes a sociedades seguradoras, entidades abertas de previdência complementar, sociedades de capitalização e resseguradores e altera a Resolução CNSP nº 321, de 15/07/2015, modificando critérios para apuração do Patrimônio Líquido Ajustado “PLA” das sociedades seguradoras e sociedades de capitalização, cujos efeitos passarão a vigorar a partir de 1º de dezembro de 2021.

O Grupo Icatu iniciou estudos para quantificar o impacto no PLA das empresas supervisionadas e poderá ter que alterar a composição da carteira de investimentos no segundo semestre de 2021, de modo a reestabelecer o nível de solvência que atenda o apetite de risco definido. O estudo de impacto ainda está em andamento.

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3.18.4. Medida Provisória 1034 de 1º de março de 2021**

A Medida Provisória altera a Lei nº 7.689/1988 e majora a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 15% para 20% a partir de 01 de julho de 2021. No caso das seguradoras, a alíquota retorna ao patamar normal de 15%, a partir de 01 de janeiro de 2022 e por isso as estimativas de crédito tributário não foram alteradas, dado que a majoração começa e termina no segundo semestre de 2021.

### **3.18.5. Resolução CNSP nº 415 e Circular SUSEP nº 635 de 20 de julho de 2021**

A Resolução implementa e a Circular regulamenta as diretrizes para a implementação do Sistema de Seguros Aberto “*Open Insurance*”, que passou a vigorar em 02 de agosto de 2021. A Companhia criou um projeto para elaborar um diagnóstico para o atendimento da normatização e não tem um posicionamento finalizado.

## **3.19. Combinação de Negócios**

A aquisição por meio de combinação de negócios é registrada na data de aquisição, isto é, na data em que o controle é transferido para a Companhia, aplicando o método de aquisição. De acordo com este método, os ativos identificados (inclusive ativos intangíveis não reconhecidos previamente), passivos assumidos e passivos contingentes são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição. Eventuais diferenças positivas entre o custo de aquisição e o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos são reconhecidas como ágio (*goodwill*). No caso de apuração de diferença negativa (ganho por compra vantajosa), o valor identificado é reconhecido no resultado do período em Outras receitas operacionais. Os custos de transação que a Companhia incorre em uma combinação de negócios, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio, são registrados no resultado do período quando incorridos. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Os resultados das subsidiárias adquiridas durante o período contábil são incluídos nas demonstrações contábeis desde a data de aquisição até o fim do período. Por sua vez, os resultados das subsidiárias alienadas durante o período são incluídos nas demonstrações contábeis desde o início do período até a data da alienação, ou até a data em que a Companhia deixou de exercer o controle.

## **4. GESTÃO DE RISCO**

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR) da Icatu Seguros, conforme definição dada pela Circular SUSEP 521, de 24 de novembro de 2015, tem como finalidade suportar o alcance dos seus objetivos estratégicos. Os desvios desses objetivos são mapeados como riscos e suas principais categorias são riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, estratégico e de subscrição.

Para executar sua função a Companhia nomeia o Gestor de riscos como figura central de todo o processo e como o responsável pelo monitoramento e apoio à todas as atividades executadas no âmbito da EGR, bem como pela emissão de relatórios para análise dos Comitês de Gestão de Risco, do Comitê de Auditoria da Diretoria e do Conselho de Administração, através de atribuições previstas em seus estatutos aprovados.

O Gestor de Risco organiza as suas atividades em Ciclos de Gestão de Riscos que são constituídos em 4 etapas sendo elas identificação/revisão, mensuração, manutenção e tratamento de riscos. Tais mapeamentos e análises são consolidados no Perfil de Riscos. Como forma de tratar os itens mapeados no Perfil de Riscos, a Companhia utiliza o Sistema de Controles Internos que é composto pelos processos e unidades operacionais responsáveis por mitigá-los. Para isso tais áreas aplicam e monitoram indicadores financeiros para avaliar a saúde financeira da Companhia e avaliar a eficiência do seu funcionamento.

De forma a considerar a distribuição de funções, as unidades de negócio e áreas da Companhia estão organizadas em grupos de acordo com suas responsabilidades. Embora tenham responsabilidades distintas, todas atividades estão relacionadas e devem estar alinhadas conforme detalhes abaixo:

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Corpo Administrativo: composto pelas unidades que determinam a direção, estratégias, valores e apetites do negócio. As diretrizes de Gestão de Riscos são desenvolvidas com as áreas que compõem esse grupo.
2. Gestão: composto pelas unidades que executam as atividades que garantem o cumprimento dos objetivos traçados pelo Corpo Administrativo. Esse grupo se divide em primeira e segunda linhas de defesa, conforme melhor explicado abaixo:
  - As áreas que compõem a primeira linha são as áreas que executam as atividades relacionadas a entregas de produtos e serviços da Companhia, incluindo as áreas que fornecem apoio nessa execução. Tais áreas também assumem a responsabilidade de identificar e gerir seus riscos através da adoção de controles e ajustes em seus processos.
  - A segunda linha é composta pelas áreas que centralizam e coordenam atividades de gestão de riscos da companhia. Tais áreas são responsáveis pelo apoio metodológico, supervisão da execução das atividades de controle e agente facilitador da comunicação entre as unidades operacionais e demais áreas da Companhia.
3. A terceira linha é composta pela Auditoria Interna que atua na avaliação da efetividade dos trabalhos executados pelas demais linhas de defesa

Os riscos mapeados e monitorados são classificados de acordo com seu potencial de impacto financeiro, considerando a maturidade dos controles já implementados. Os níveis de classificação podem ser Crítico, Severo, Moderado e Reduzido.

O Gestor promove a definição de nível de aceitação dos riscos junto ao Conselho de Administração. Tais níveis de são formalizados como Apetite a Riscos. Ele é apurado através de simulações num horizonte de 1 (um) ano para os Capitais Regulatórios (CR) e para o Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) utilizando-se cenários base e de *stress*, com o objetivo de definir o índice de solvência que é capaz de suportar a combinação de cenários de *stress*.

Todas as Diretrizes, procedimentos e definições relacionadas a Estrutura de Gestão de Riscos descrita acima estão formalizadas na Política de Gestão de Riscos que é anualmente revisada e aprovada pelo Conselho de Administração.

Por fim, destaca-se que a EGR descrita acima atende a todas as empresas do grupo, garantindo assim a consistência dos processos, metodologias e ferramentas e a comparabilidade.

### 4.1. Gerenciamento, Acompanhamento e Mensuração dos Riscos

#### 4.1.1. Risco de Crédito

Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de não cumprimento pelas contrapartes (emissores de créditos e resseguradoras), de suas obrigações financeiras nos termos pactuados.

Os limites à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Companhia. Em relação a emissões de empresas financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores. A análise da qualidade de crédito é baseada em uma classificação em “Investimentos de Alto Risco” e “Investimentos de Baixo Risco”, conforme *rating* nacional de longo prazo atribuído pelas agências externas de classificação de riscos: *Standard and Poor's*, *Fitch* e *Moody's*. Na hipótese de uma emissão não receber classificação de nenhuma das agências aqui consideradas, ela será considerada, automaticamente, como de alto risco.

##### 4.1.1.1. Principais Riscos Associados aos Investimentos

Em 30/06/2021, R\$ 1.780.945 / 80,15% (1.612.933 / 76,47% em 31/12/2020) das aplicações financeiras (exceto fundos previdenciários), estão alocadas em títulos emitidos pelo Tesouro Nacional (risco soberano) ou em ativos da menor categoria de risco possível (classe AAA), seguindo melhores práticas de mercado. O volume de aplicações

## ICatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

em operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais totaliza R\$ 94.258 (R\$ 126.447 em 31/12/2020).

Para os fundos de investimentos atrelados a planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de crédito é do participante do plano. O volume dessas aplicações em fundos exclusivos é de R\$ 42.478.99 (R\$ 41.006.370 em 31/12/2020).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 221.758 em 30/06/2020 (R\$ 350.367 em 31/12/2020). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitos as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos.

O volume das aplicações em créditos privados detidos diretamente, estava assim distribuído na data-base, de acordo com a classificação das agências de *rating*: *Standard and Poor's*, *Fitch* e *Moody's*. Sempre considerando a classificação mais conservadora dentre as três.

A companhia adquiriu ativos de crédito privado diretamente durante o primeiro semestre de 2021 com o objetivo de buscar maiores rentabilidades.

30/06/2021				
<i>Rating</i>	DPGE	Letra Financeira	Debênture	Total
AAA	11.284	103.701	9.686	124.671
AA	-	804	-	804
<b>Total</b>	<b>11.284</b>	<b>104.505</b>	<b>9.686</b>	<b>125.475</b>

### 4.1.1.2. Principais Riscos Associados ao Resseguro

Além das exigências definidas pela legislação vigente para a colocação de contratos de resseguro, a Companhia adota um procedimento criterioso na escolha dos Resseguradores que participam do seu programa de resseguro, conforme procedimentos e requisitos definidos em sua Política de Resseguro, documento formal, aprovado e publicado pelos comitês do Grupo Icatu adequados, onde estão definidas as regras gerais a serem observadas no processo de contratação de operações de resseguro.

Vale observar, ainda, que a Companhia possui estudo específico sobre a Redução ao Valor Recuperável – RdVR de contratos de resseguro, onde é levado em consideração o histórico de recuperações dos créditos com os resseguradores, reforçando ainda mais o controle ao risco de crédito.

A Companhia opera contratos de resseguro proporcionais e não proporcionais, automáticos ou facultativos. O principal contrato de resseguro do Grupo é automático e não proporcional, estruturado na modalidade de excesso de danos, relacionado a carteira de Seguro de Pessoas Coletivo e Individual, bem como a produtos de Risco de Previdência.

No quadro abaixo é demonstrada a exposição ao risco de crédito em operações de resseguro:

Tipo Ressegurador	<i>Rating</i>	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	A+ pela <i>Standard &amp; Poor's</i>	3.192	2,25%
Admitida	AA- pela <i>Standard &amp; Poor's</i>	25.379	17,87%
Eventual	A- pela <i>Standard &amp; Poor's</i>	115	0,08%
Local	AA- pela <i>Standard &amp; Poor's</i>	74.406	52,39%
Local	A- pela <i>A. M. Best Company</i>	11.018	7,76%
Local	B++ pela <i>A. M. Best Company</i>	27.921	19,65%
<b>Total</b>		<b>142.031</b>	<b>100,00%</b>

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4.1.2. Risco de Mercado

Os riscos de mercado decorrem da possibilidade de materialização de perdas resultantes de oscilações nos preços, cotações de mercado, bem como das taxas de juros ou outros fatores de risco.

Para os fundos de investimentos atrelados aos planos de previdência de contribuição variável ou definida (ou seja, sem garantias contratuais), o risco de mercado é do participante do plano.

O controle do risco de mercado é baseado no modelo *Value at Risk - VaR*, que demonstra a maior perda esperada de um ativo ou carteira, para um determinado horizonte de tempo e dada uma probabilidade de ocorrência.

A Companhia realiza análise periódica de sua carteira de investimentos com o intuito de avaliar a sua volatilidade, por meio de mudanças que podem trazer alterações significativas nos resultados. Tal política é adotada pelas áreas de controles de investimentos, em conjunto com a área de gestão de riscos, e revista anualmente.

A análise de sensibilidade das aplicações financeiras é elaborada levando em consideração:

- (I) O *VaR* paramétrico: perda máxima esperada da carteira, a dado nível de confiança em horizonte de tempo determinado. O horizonte do *VaR* é de 1 (um) mês, estimado utilizando dados históricos desde dezembro/2010, com nível de confiança de 95%, e metodologia *EWMA* (médias móveis exponencialmente ponderadas) para o cálculo da volatilidade, com *Lambda* variando conforme fator de risco.
- (II) *DV01* (*dólar-value for one basis-point*): medida de sensibilidade do preço de um título de renda fixa em relação à variação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros a qual sua remuneração está associada.

No quadro a seguir são apresentadas:

- A perda máxima esperada em um mês com 95% de confiança, por meio da metodologia *VaR* paramétrico;
- A perda com a oscilação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros pela metodologia *DV01*.
- O fator de decaimento *Lambda* da metodologia *EWMA*.

Fatores de Risco	30/06/2021				31/12/2020			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado	63	89%	6.025	157.788	4	93%	349	16.801
IGPM	641	98%	41.924	1.030.441	573	91%	54.857	985.205
IPCA	1.016	99%	49.776	916.399	1.053	99%	51.913	804.944
Ações	-	96%	2	1.393	-	96%	205	1.440

### 4.1.3. Risco de Liquidez

Consiste na possibilidade da Icatu Seguros não responder aos seus compromissos de pagamentos em função do descasamento de prazo entre seus ativos e passivos, ou da queda do valor dos ativos em função da falta de liquidez destes no mercado. A Administração possui visibilidade diária da carteira da Companhia e, sempre que necessário, realiza ajustes na posição dos investimentos, para adequar a carteira de investimentos com a demanda de liquidez da Companhia.

Para os ativos financeiros, o risco de liquidez de curto prazo é controlado utilizando modelo próprio adaptado às características da Companhia. A necessidade de liquidez de longo prazo é monitorada por meio do gerenciamento de ativos e passivos (*ALM - Assets and Liabilities Management*) em avaliações periódicas, considerando estimativas de fluxos de recebimentos e desembolsos segundo premissas definidas internamente em Comitê de Investimentos.



## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Vale ressaltar que a Companhia faz um bloqueio em ativos, aceitos pelo Conselho Monetário Nacional para cobertura das provisões técnicas e de 20% dos ativos livres líquidos do Capital Mínimo Requerido (CMR), mantendo uma situação de liquidez em relação ao capital de risco, em conformidade com as exigências regulatórias da SUSEP.

As tabelas a seguir apresentam os principais ativos e passivos financeiros, de seguros e de previdência detidos pela Companhia:

<b>Ativos e passivos</b>	<b>30/06/2021</b>			
	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>Acima de 2 anos</b>	<b>Total</b>
Caixa e bancos	88.256			88.256
Equivalente de Caixa	4.737			4.737
Aplicações Financeiras	17.353.140	5.719.243	21.622.962	44.695.345
Crédito das operações	249.901			249.901
Ativos de resseguro - provisões técnicas	55.925	14.114	28.025	98.064
Títulos e créditos a receber	51.665	319.808		371.473
<b>Total de ativos</b>	<b>17.803.624</b>	<b>6.053.165</b>	<b>21.650.987</b>	<b>45.507.776</b>
Contas a pagar	100.485	192.448		292.933
Provisões Técnicas	6.530.142	6.635.608	31.658.745	44.824.495
Débito das operações	110.799			110.799
Depósitos de terceiros	50.107			50.107
<b>Total de passivos</b>	<b>6.791.533</b>	<b>6.828.056</b>	<b>31.658.745</b>	<b>45.278.334</b>

<b>Ativos e passivos</b>	<b>31/12/2020</b>			
	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>Acima de 2 anos</b>	<b>Total</b>
Caixa e bancos	86.101	-	-	86.101
Equivalente de Caixa	13.242	-	-	13.242
Aplicações Financeiras	16.277.567	5.290.538	21.534.288	43.102.393
Créditos das operações	212.360	-	-	212.360
Ativos de resseguro - provisões técnicas	61.590	12.331	24.525	98.446
Títulos e créditos a receber	50.752	307.763	-	358.515
<b>Total de ativos</b>	<b>16.701.612</b>	<b>5.610.632</b>	<b>21.558.813</b>	<b>43.871.057</b>
Contas a pagar	186.597	203.857	-	390.454
Provisões Técnicas	6.179.217	6.362.961	30.443.321	42.985.499
Débitos das operações	127.528	-	-	127.528
Depósitos de terceiros	32.018	-	-	32.018
<b>Total de passivos</b>	<b>6.525.360</b>	<b>6.566.818</b>	<b>30.443.321</b>	<b>43.535.499</b>

Os ativos financeiros, em sua maioria, possuem liquidez imediata e podem ser resgatados a qualquer momento para fazer face às obrigações, desta forma a expectativa de exigibilidade e realização avaliadas com prazos distintos no *aging* não representa risco.

### 4.1.4. Risco Operacional

O Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco Legal e *Compliance*. A gestão desses riscos integra a Gestão de Riscos Corporativos da Companhia e tem foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

O processo de identificação dos riscos operacionais é realizado através da análise dos processos organizacionais e seus objetivos. Os riscos identificados são quantificados através de graduação de frequência específica gerando planos de ação caso necessário, sendo que a graduação de impacto é idêntica a utilizada para os demais riscos.

A metodologia utilizada objetiva mensurar a exposição dos riscos operacionais antes da ação dos controles (risco inerente) e após a ação dos controles (risco residual).

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As informações e registros dos riscos identificados, seus controles e os respectivos planos de ação de resposta são controlados e gerenciados pela área de Controles Internos. O Gestor de Riscos reporta estes resultados a Diretoria e ao Conselho de Administração, se necessário.

A Gestão de Riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas na Companhia e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de Risco Legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica da Companhia, realizando análises de contratos corporativos, avaliando demandas internas e participando da formação de novos produtos a serem lançados, além de fornecer todo o subsídio para os processos judiciais da Companhia.

Para os riscos de *Compliance*, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, a Companhia possui uma estrutura de *Compliance*, responsável por estabelecer mecanismos de controle para garantir que os mais diversos processos estejam sendo realizados de acordo com todos os requisitos legais e em sintonia com os princípios éticos.

Os Riscos de Fraude fazem parte do Ciclo de Gestão de Riscos coordenado pelas áreas que compõem a segunda linha de defesa. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades operacionais, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

### **4.1.5. Risco de Subscrição**

O Risco de Subscrição é a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Companhia, em relação aos processos que envolvem a tomada de decisão seletiva de riscos aceitáveis, determinação dos prêmios cobrados, os termos do contrato e o monitoramento das decisões tomadas.

A área de Subscrição de Riscos da Companhia tem por objetivo dar suporte na venda e renovação de apólices, mantendo os riscos bem administrados pela Companhia influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da diversificação da carteira, através da análise criteriosa de aceitação do risco, aplicando as regras determinadas pela Administração da Companhia formalizadas na Política de Subscrição de Riscos e de Resseguro. Tais regras são desenvolvidas e definidas com base nas análises médicas e econômicas capazes de determinar a aceitação ou não das propostas. Além da diversificação dos riscos, outras medidas de mitigação são implementadas como por exemplo a contratação de resseguro, reavaliações periódicas de suas metodologias com premissas realistas e atualizadas que garantem a cobertura dos compromissos assumidos.

Controlando o Risco de Subscrição com as políticas, regras e diretrizes existentes, a Companhia visa manter o equilíbrio técnico-financeiro da sua carteira de negócios, perpetuando assim a capacidade de gerenciar os riscos evitando, inclusive, a absorção de riscos não desejáveis.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o Risco de Subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo e localização e estratégias de transferência de risco.

A Companhia subscreve seguros listados na tabela a seguir, considerando fatores técnicos de risco. Para fins de precificação dos riscos, com o objetivo de obter resultados consistentes, estáveis, positivos individualmente e para a carteira, é adotada a política de subscrição e procedimentos operacionais para avaliação de riscos.

De forma a cumprir os critérios e diretrizes aprovadas, é feita uma conferência e validação das informações de preço antes da emissão. Vale ressaltar que nesse procedimento está contemplada a aprovação de alçadas decisórias, documentos estes formalmente aprovados e devidamente divulgados a todas as alçadas envolvidas.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Como parte do seu programa de controle de riscos, a Companhia cede riscos por meio de contratos de resseguro com o objetivo de limitar sua retenção e conseqüentemente suas perdas potenciais, sempre de acordo com a Política de Resseguro e com as diretrizes acordadas com a Diretoria. Cabe ressaltar, ainda, que para o caso de eventos catastróficos, a Companhia possui contratos de resseguro específicos.

O quadro abaixo demonstra a concentração de risco por ramo e por região, baseado nos prêmios ganhos e contribuições de PGBL/VGBL bruto de resseguro e líquido de resseguro no período:

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 30/06/2021					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em Grupo	22.356	61.565	6.665	198.943	289.080	578.609
Prestamistas	2.859	15.317	4.137	44.750	145.753	212.816
Acidentes Pessoais	1.815	2.634	5.006	45.999	26.677	82.131
Vida Individual	333	2.967	1.628	16.233	1.064	22.225
Outros	469	7.783	328	15.556	51.139	75.275
<b>Total Seguros</b>	<b>27.832</b>	<b>90.266</b>	<b>17.764</b>	<b>321.481</b>	<b>513.713</b>	<b>971.056</b>
Previdência	21.875	41.368	-	1.258.642	115.020	1.436.905
<b>Total Previdência</b>	<b>21.875</b>	<b>41.368</b>	<b>-</b>	<b>1.258.642</b>	<b>115.020</b>	<b>1.436.905</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 30/06/2020					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em Grupo	20.737	21.605	5.332	193.404	261.161	502.239
Prestamistas	1.503	1.944	5.717	37.990	155.713	202.867
Acidentes Pessoais	1.012	3.820	3.487	40.906	20.926	70.151
Vida Individual	262	1.926	1.180	17.584	630	21.582
Outros	1.460	7.769	17	19.678	19.227	48.151
<b>Total Seguros</b>	<b>24.974</b>	<b>37.064</b>	<b>15.733</b>	<b>309.562</b>	<b>457.657</b>	<b>844.990</b>
Previdência	8.794	44.460	5.002	891.527	39.495	989.278
<b>Total Previdência</b>	<b>8.794</b>	<b>44.460</b>	<b>5.002</b>	<b>891.527</b>	<b>39.495</b>	<b>989.278</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 30/06/2021					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em Grupo	21.694	52.087	6.520	187.006	283.664	550.971
Prestamistas	-	6.745	1.573	41.757	118.951	169.026
Acidentes Pessoais	1.777	993	4.761	5.846	25.726	39.103
Vida Individual	207	2.513	1.520	10.813	621	15.674
Outros	3.964	27.439	3.211	59.143	75.373	169.130
<b>Total Seguros</b>	<b>27.642</b>	<b>89.777</b>	<b>17.585</b>	<b>304.565</b>	<b>504.335</b>	<b>943.904</b>
Previdência	21.875	41.368	-	1.258.642	115.020	1.436.905
<b>Total Previdência</b>	<b>21.875</b>	<b>41.368</b>	<b>-</b>	<b>1.258.642</b>	<b>115.020</b>	<b>1.436.905</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 30/06/2020					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em Grupo	19.504	20.929	5.199	183.072	258.191	486.895
Prestamistas	3.621	1.587	5.644	40.049	145.540	196.441
Acidentes Pessoais	995	3.383	3.360	38.986	19.823	66.547
Vida Individual	247	6.942	1.137	18.711	2.498	29.535
Outros	327	3.903	211	13.701	22.130	40.272
<b>Total Seguros</b>	<b>24.694</b>	<b>36.744</b>	<b>15.551</b>	<b>294.519</b>	<b>448.182</b>	<b>819.690</b>
Previdência	8.794	44.460	5.002	891.411	39.495	989.162
<b>Total Previdência</b>	<b>8.794</b>	<b>44.460</b>	<b>5.002</b>	<b>891.411</b>	<b>39.495</b>	<b>989.162</b>

### 4.1.6. Gestão de Capital

A Gestão de Capital é um processo contínuo que visa garantir que o Grupo Icatu Seguros mantenha uma base de capital sólida e assim venha fazer frente aos riscos relevantes que possam afetar significativamente o seu negócio. Para tanto esse processo é estabelecido num planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo e mantido

## **Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

com base em cenários de normalidade e estresse. A suficiência de capital é avaliada e mantida conforme os critérios emitidos pelo CNSP e SUSEP.

### **4.1.7. Riscos Estratégicos**

Os Riscos estratégicos fazem parte do Ciclo de Gestão de Riscos coordenado pelas áreas que compõem a segunda linha de defesa. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades operacionais, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

## **5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS**

### **5.1. Classificação por Vencimento**

As quotas de fundos de investimentos estão precificadas conforme valores publicamente divulgados pelas instituições financeiras administradoras dos respectivos fundos.

A composição da carteira de ativos financeiros mantidos pela Companhia contempla os ativos financeiros classificados como Equivalentes de Caixa: R\$ 4.737 (R\$ 13.242 em 31/12/2020).

Em 30/06/2021, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 736.207 (R\$ 353.209 em 31/12/2020). Dessa forma, em 30/06/2021, os Ajustes de Avaliação Patrimonial montam perdas de R\$ 27.622 (ganhos de R\$ 82.928 em 31/12/2020), apresentado no item seguinte:



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O circulante é composto pela totalidade dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e o total dos ativos sem vencimento ou com vencimento até doze meses, das outras duas categorias. Os equivalentes de Caixa estão em rubrica separada e os demais instrumentos financeiros, estão no não circulante:

	30/06/2021					Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
	Índices e taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses				
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos		221.758				221.758	221.758	0,50%	0,49%
<b>Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos</b>		<b>9.623.101</b>	<b>7.496.740</b>	<b>17.309.288</b>	<b>8.220.478</b>	<b>42.649.607</b>	<b>42.649.607</b>	<b>95,41%</b>	<b>94,97%</b>
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)		9.622.961	7.352.694	17.282.013	8.220.431	42.478.099	42.478.099	95,03%	94,59%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	54.344	16.076	50	70.470	70.470	0,16%	0,16%
Letras do Tesouro Nacional	4,30%	-	768	331	-	1.099	1.099	0,00%	0,00%
Notas do Tesouro Nacional – IPCA	IPCA + 2,56%	-	-	10.066	-	10.066	10.066	0,02%	0,02%
Operações Compromissadas	SELIC	-	89.521	-	-	89.521	89.521	0,20%	0,20%
Outros		140	(587)	(3)	(3)	(453)	(453)	0,00%	0,00%
Letras Financeiras		-	-	804	-	804	804	0,00%	0,00%
<b>Depósito a Prazo com Garantia Especial</b>	CDI + 1,5%	-	11.284	-	-	11.284	11.284	0,03%	0,03%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial		-	-	258	-	258	258	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>9.844.859</b>	<b>7.508.024</b>	<b>17.309.545</b>	<b>8.220.478</b>	<b>42.882.906</b>	<b>42.882.906</b>	<b>95,94%</b>	<b>95,49%</b>
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</b>									
Operações Compromissadas	SELIC	-	4.737	-	-	4.737	4.737	0,01%	0,01%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>4.737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.737</b>	<b>4.737</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>
<b>II. Títulos Disponíveis para Venda:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento – Exclusivos									
Quotas de Fundos de Investimento – Pré	7,95%	-	-	-	155.207	155.207	155.207	0,35%	0,35%
Quotas de Fundos de Investimento – IPCA	IPCA + 3,35%	-	-	102.081	114.839	216.920	216.920	0,48%	0,48%
Quotas de Fundos de Investimento – IGPM	IGPM + 4,02%	-	-	-	232.757	232.757	232.757	0,52%	0,52%
Letras Financeiras	IPCA + 5,33%	-	-	-	103.701	103.701	103.701	0,23%	0,23%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102.081</b>	<b>606.504</b>	<b>708.585</b>	<b>708.585</b>	<b>1,58%</b>	<b>1,58%</b>
<b>III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento – Exclusivos									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 7,35%	-	-	-	651.428	651.428	835.511	1,46%	1,86%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 4,73%	-	-	-	438.483	438.483	460.355	0,98%	1,03%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C - Bloqueio Judicial	IGPM + 6,45%	-	-	-	4.257	4.257	5.148	0,01%	0,01%
Debêntures de Distribuição Pública	IGPM + 4,50%	-	-	-	9.686	9.686	9.721	0,02%	0,02%
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.103.854</b>	<b>1.103.854</b>	<b>1.310.735</b>	<b>2,47%</b>	<b>2,92%</b>
<b>Total das Aplicações Financeiras</b>		<b>9.844.859</b>	<b>7.512.761</b>	<b>17.411.626</b>	<b>9.930.836</b>	<b>44.700.082</b>	<b>44.906.963</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31/12/2020									
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</b>									
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)		350.868	-	-	-	350.868	350.868	0,81%	0,81%
Letras Financeiras do Tesouro		<b>8.107.840</b>	<b>7.724.883</b>	<b>17.428.654</b>	<b>8.029.176</b>	<b>41.290.553</b>	<b>41.290.553</b>	<b>95,77%</b>	<b>95,28%</b>
Letras do Tesouro Nacional		8.107.738	7.547.140	17.333.934	8.017.558	41.006.370	41.006.370	95,11%	94,63%
Notas do Tesouro Nacional – IPCA	SELIC	-	36.286	74.155	3.618	114.059	114.059	0,27%	0,26%
Notas do Tesouro Nacional – IGPM	0,04	-	3.377	2.421	-	5.798	5.798	0,01%	0,01%
Notas do Tesouro Nacional – Pré	IPCA + 2,75%	-	60	18.144	8.002	26.206	26.206	0,06%	0,06%
Operações Compromissadas	IGPM + 0,48%	-	16.525	-	1	16.526	16.526	0,04%	0,04%
Outros	0,02	-	8.890	-	-	8.890	8.890	0,02%	0,02%
<b>Debêntures de Distribuição Pública</b>	SELIC	-	113.205	-	-	113.205	113.205	0,26%	0,26%
<b>Depósito a Prazo com Garantia Especial</b>		102	600	-	3	501	(501)	0,00%	0,00%
Certificados de Recebíveis Imobiliários	IGPM + 4,5%	-	-	-	8.450	8.450	8.450	0,02%	0,02%
Certificados de Depósito Bancário	CDI + 1,5%	-	-	11.068	-	11.068	11.068	0,03%	0,03%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial		-	6.015	3.063	-	9.078	9.078	0,02%	0,02%
<b>Total</b>		<b>8.458.708</b>	<b>7.730.898</b>	<b>17.442.785</b>	<b>8.037.626</b>	<b>41.670.017</b>	<b>41.670.017</b>	<b>96,65%</b>	<b>96,16%</b>
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</b>									
Operações Compromissadas	SELIC	-	13.242	-	-	13.242	13.242	0,03%	0,03%
<b>Total</b>		-	<b>13.242</b>	-	-	<b>13.242</b>	<b>13.242</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
<b>II. Títulos Disponíveis para Venda:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Quotas de Fundos de Investimento - IPCA	IPCA + 6,32%	-	160	11.285	164.648	176.093	176.093	0,41%	0,41%
Quotas de Fundos de Investimento - IGPM	IGPM + 6,80%	-	87.802	-	172.272	260.074	260.074	0,60%	0,60%
<b>Total</b>		-	<b>87.962</b>	<b>11.285</b>	<b>336.920</b>	<b>436.167</b>	<b>436.167</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,01%</b>
<b>III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 7,35%	-	-	-	570.714	570.714	720.040	1,32%	1,66%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 4,73%	-	-	-	421.287	421.287	487.597	0,98%	1,13%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C - Bloqueio Judicial	IGPM + 6,45%	-	-	-	4.208	4.208	4.999	0,01%	0,01%
<b>Total</b>		-	-	-	<b>996.209</b>	<b>996.209</b>	<b>1.212.636</b>	<b>2,31%</b>	<b>2,80%</b>
<b>Total das Aplicações Financeiras</b>		<b>8.458.708</b>	<b>7.832.102</b>	<b>17.454.070</b>	<b>9.370.755</b>	<b>43.115.635</b>	<b>43.332.062</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5.2. Classificação por Categorias

	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantido até o vencimento	Total
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>38.004.612</b>	<b>658.323</b>	<b>562.323</b>	<b>39.225.258</b>
(+) Aplicações	17.898.448	52.654	334.998	18.286.100
(-) Resgates	(15.774.269)	(287.254)	(53.419)	(16.114.942)
(+) Rendimentos	1.554.468	128.334	152.307	1.835.109
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(115.890)	-	(115.890)
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>41.683.259</b>	<b>436.167</b>	<b>996.209</b>	<b>43.115.635</b>
(+) Aplicações	8.513.064	502.760	8.450	9.024.274
(-) Resgates	(8.131.614)	(269.672)	(35.200)	(8.436.486)
(+) Rendimentos	822.934	89.661	134.395	1.046.990
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(50.331)	-	(50.331)
<b>Saldo final em 30 de junho de 2021</b>	<b>42.887.643</b>	<b>708.585</b>	<b>1.103.854</b>	<b>44.700.082</b>

### 5.3. Critérios Adotados na Determinação do Valor Justo

Os ativos mantidos em carteira administrada própria ou nos fundos de investimento exclusivos são avaliados ao valor justo, utilizando-se preços negociados em mercados ativos de referência divulgados pela ANBIMA e pela B3, exceto para os títulos classificados como mantidos até o vencimento, que são atualizados pelos indexadores e taxas pactuadas por ocasião de suas aquisições. Os ativos foram classificados por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, sendo:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- **Nível 2:** *inputs* de mercado, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 - que são observáveis diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços) para o ativo ou passivo;

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na sequência, a composição das aplicações financeiras classificadas por níveis de hierarquia de mensuração ao valor justo, incluindo a carteira dos fundos exclusivos:

	30/06/2021		
	Nível 01	Nível 02	Total
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>	<b>31.695.920</b>	<b>11.191.723</b>	<b>42.887.643</b>
Ações de Cias Abertas	6.327.514	102.190	6.429.704
Opções	1.881	4.508	6.389
Futuros	594	(3.861)	(3.267)
Letras Financeiras do Tesouro	10.288.032	-	10.288.032
Notas do Tesouro Nacional:	9.781.729	150.394	9.932.123
Letras do Tesouro Nacional	1.666.931	106.656	1.773.587
Debêntures de Distribuição Pública	-	5.491.899	5.491.899
Operações Compromissadas	3.546.481	119.823	3.666.304
Letras Financeiras	-	1.719.044	1.719.044
Certificados de Depósito Bancário	-	79.990	79.990
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	48.490	48.490
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	140.194	140.194
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	-	1.130.648	1.130.648
Fundos de Investimento de Renda Fixa	-	805.271	805.271
Fundos de Investimento Multimercado	-	934.546	934.546
Fundos de Investimento Imobiliário	79.461	199	79.660
Fundos de Investimento no Exterior	-	123.542	123.542
Fundos de Investimento de Ações	-	195.247	195.247
Fundos de Investimento Cambial	-	10.063	10.063
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	221.758	221.758
Notas Promissórias	-	62.327	62.327
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	3.134	3.134
Swaps	-	790	790
Outras Aplicações*	3.040	(255.129)	(252.089)
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial	257	-	257
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>372.127</b>	<b>336.458</b>	<b>708.585</b>
Notas do tesouro nacional	372.127	232.757	604.884
Letras Financeiras	-	103.701	103.701
<b>III. Títulos mantidos até o vencimento:</b>	<b>438.483</b>	<b>665.371</b>	<b>1.103.854</b>
Notas do tesouro nacional	438.483	651.428	1.089.911
Notas do tesouro nacional - Bloqueio Judicial	-	4.257	4.257
Debêntures de Distribuição Pública	-	9.686	9.686
<b>Total (I + II + III)</b>	<b>32.506.530</b>	<b>12.193.552</b>	<b>44.700.082</b>

\*Outras aplicações se referem ao montante de contas a pagar e receber dos fundos exclusivos incluindo os fundos previdenciários.



## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>31/12/2020</b>		
	<b>Nível 01</b>	<b>Nível 02</b>	<b>Total</b>
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>	<b>30.453.980</b>	<b>11.229.279</b>	<b>41.683.259</b>
Ações de Cias Abertas	5.440.212	33.919	5.474.131
Opções	3.395	49.462	52.857
Futuros	228	(1.118)	(890)
Letras Financeiras do Tesouro	10.546.341	-	10.546.341
Notas do Tesouro Nacional	9.018.565	225.874	9.244.439
Letras do Tesouro Nacional	1.569.365	229.646	1.799.011
Debêntures de Distribuição Pública	-	5.196.477	5.196.477
Operações Compromissadas	3.797.586	699.626	4.497.212
Letras Financeiras	-	1.650.432	1.650.432
Certificados de Depósito Bancário	-	45.335	45.335
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	21.723	21.723
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	178.862	178.862
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	-	1.052.937	1.052.937
Fundos de Investimento de Renda Fixa	-	578.964	578.964
Fundos de Investimento Multimercado	-	658.520	658.520
Fundos de Investimento Imobiliário	64.676	448	65.124
Fundos de Investimento no Exterior	-	112.056	112.056
Fundos de Investimento de Ações	-	160.432	160.432
Fundos de Investimento Cambial	-	23.711	23.711
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	350.868	350.868
Notas Promissórias	-	102.534	102.534
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	3.403	3.403
Swaps	-	84	84
Outras Aplicações	4.534	(144.916)	(140.382)
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial	9.078	-	9.078
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>176.093</b>	<b>260.074</b>	<b>436.167</b>
Notas do Tesouro Nacional	176.093	260.074	436.167
<b>III. Títulos mantidos até o vencimento:</b>	<b>421.287</b>	<b>574.922</b>	<b>996.209</b>
Notas do Tesouro Nacional	421.287	570.713	992.000
Notas do Tesouro Nacional - Bloqueio Judicial	-	4.209	4.209
<b>Total (I + II + III)</b>	<b>31.051.360</b>	<b>12.064.275</b>	<b>43.115.635</b>

### 5.4. Instrumentos Financeiros Derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco da exposição a estes ativos é dos participantes dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. Os ganhos e perdas decorrentes desses derivativos não proporcionam qualquer impacto no resultado ou patrimônio líquido da mencionada Companhia, em virtude de serem refletidos em igual montante nas provisões técnicas de previdência.

O critério para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é a metodologia de fluxo de caixa descontado, utilizando-se as taxas divulgadas pela B3.

A Companhia possuía os seguintes instrumentos financeiros derivativos em fundos exclusivos, utilizamos para fins de *hedge* taxa pré-fixada, negociados na B3:

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30/06/2021					
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil
DI1	Vendido	01/07/2021	CDI	6	612
DI1	Comprado	01/10/2021	CDI	1	148
DI1	Vendido	03/01/2022	CDI	5	500
DI1	Comprado	01/04/2022	CDI	3	314
DI1	Vendido	01/07/2022	CDI	2	224
DI1	Vendido	02/01/2023	CDI	1	133
DI1	Vendido	03/07/2023	CDI	3	248
DI1	Comprado	02/01/2024	CDI	6	468
DI1	Vendido	02/01/2025	CDI	4	304
DI1	Comprado	04/01/2027	CDI	-	5
DI1	Comprado	02/01/2029	CDI	-	16

31/12/2020					
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil
DI1	Vendido	01/01/2021	CDI	89	8.908
DI1	Vendido	01/04/2021	CDI	34	3.378
DI1	Comprado	01/01/2022	CDI	4	412
DI1	Vendido	01/04/2022	CDI	2	163
DI1	Vendido	01/07/2022	CDI	8	738
DI1	Comprado	01/01/2023	CDI	5	469
DI1	Vendido	01/07/2023	CDI	27	2.410
DI1	Comprado	01/01/2025	CDI	-	23

## 6. PRÊMIOS A RECEBER

### 6.1. Composição do saldo de prêmios a receber

A composição do saldo de prêmios a receber por ramo segue abaixo:

	30/06/2021	31/12/2020
Prestamistas.....	58.495	48.574
Acidentes Pessoais.....	21.825	18.883
Auxílio funeral.....	2.188	2.005
Vida em Grupo.....	109.926	94.682
Vida Individual.....	11.230	10.413
Outros.....	10.711	9.206
<b>Total de Prêmios a Receber Bruto</b>	<b>214.375</b>	<b>183.763</b>
Redução ao Valor Recuperável .....	(14.513)	(14.367)
<b>Total de Prêmios a Receber</b>	<b>199.862</b>	<b>169.396</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6.2. Movimentação de prêmios a receber

A movimentação dos prêmios diretos a receber líquidos de provisão para redução ao valor recuperável, é composta da seguinte forma:

	30/06/2021	31/12/2020
<b>Saldo Inicial</b>	<b>169.396</b>	<b>135.710</b>
(+) Prêmios Emitidos.....	1.180.564	2.107.884
(+) IOF.....	3.402	5.313
(-) Prêmios Cancelados.....	(98.442)	(301.189)
(-) Recebimentos.....	(1.054.912)	(1.786.337)
<b>Prêmios a Receber Bruto</b>	<b>200.008</b>	<b>161.381</b>
<b>Provisão para Redução ao Valor Recuperável</b>	<b>(146)</b>	<b>8.015</b>
<b>Prêmios a Receber Líquidos</b>	<b>199.862</b>	<b>169.396</b>

### 6.3. Idade dos Prêmios a Receber

Os prêmios a receber por vencimento, líquidos da redução ao valor recuperável, estão distribuídos da seguinte forma:

O cálculo da redução ao valor recuperável foi baseado em estudo técnico, considerando a inadimplência dos últimos dois anos, sendo aplicados os seguintes percentuais: 0,98% a vencer e de 1 até 30 dias (1,54% em 2019), 4,80% vencidas de 1 até 60 dias (9,53% em 2019), 26,03% de 61 até 180 dias (46,99% em 2019), 36,63% de 181 até 365 dias (67,30% em 2019) e 100,00% acima de 365 dias (100,00% em 2019).

	30/06/2021			31/12/2020		
	Prêmios a Receber Bruto	Redução ao Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido	Prêmios a Receber Bruto	Redução ao Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido
<b>A vencer</b>						
De 1 até 30 dias.....	196.198	(1.500)	194.698	165.497	(1.040)	164.457
<b>Vencidos</b>						
1 até 30 dias.....	3.306	(313)	2.993	3.579	(390)	3.189
31 até 60 dias.....	792	(75)	717	1.097	(119)	978
61 até 120 dias.....	833	(213)	620	617	(358)	259
121 até 180 dias.....	529	(136)	393	476	(276)	200
181 até 365 dias.....	1.170	(729)	441	1.400	(1.087)	313
mais de 365 dias.....	11.547	(11.547)	-	11.097	(11.097)	-
<b>Total</b>	<b>214.375</b>	<b>(14.513)</b>	<b>199.862</b>	<b>183.763</b>	<b>(14.367)</b>	<b>169.396</b>

## 7. OUTROS CRÉDITOS OPERACIONAIS

Registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 83.726 (R\$ 62.363 em 31/12/2020). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

## 8. ATIVOS DE RESSEGUROS - PROVISÕES TÉCNICAS

As provisões técnicas registradas no ativo circulante e não circulante, referentes aos contratos de resseguros os quais a Companhia elaborou com o objetivo de mitigar os riscos assumidos, são compostos da seguinte forma:

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados - IBNR	32.189	29.368
Recuperação de indenização de sinistro	58.143	48.123
Prêmio de resseguro diferido	7.732	20.955
<b>Total geral</b>	<b>98.064</b>	<b>98.446</b>
<b>Total circulante</b>	<b>55.925</b>	<b>61.590</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>42.139</b>	<b>36.856</b>

## 9. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

Os títulos e créditos a receber registrados no ativo circulante são compostos basicamente por dividendos e juros sobre capital próprio a receber das controladas e de despesas pagas pela Companhia e reembolsadas pelo sistema de rateio, com base no compartilhamento das despesas e sinergia para o Grupo Icatu. A seguir, a composição da rubrica:

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	34.811
Créditos a receber	31.492	21.331
<b>Total geral</b>	<b>31.492</b>	<b>56.142</b>

## 10. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

### a) Tributos a Recuperar

Os tributos a Recuperar, registrados no ativo circulante são compostos por tributos para apurados e lançados, para pagamentos de curto prazo, como a seguir:

<b>Impostos a Recuperar</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Imposto de Renda	1.953	1.723
Contribuição Social	10.999	10.904
COFINS	585	585
PIS	168	168
Outros	2.248	1.522
<b>Total de Créditos Fiscais</b>	<b>15.953</b>	<b>14.902</b>

### b) Tributos Diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o pronunciamento CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro.

Apresentamos, a seguir, o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários:

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2019	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2020	Constituição	Realização/ Reversão	30/06/2021
<b>Imposto de Renda Diferido</b>	<b>53.384</b>	<b>101.537</b>	<b>(88.139)</b>	<b>66.782</b>	<b>10.021</b>	<b>(15.341)</b>	<b>61.462</b>
Prejuízos Fiscais	1.364	43.182	(34.127)	10.419	8.959	(5.889)	13.489
Diferenças Temporárias	52.020	58.355	(54.012)	56.363	1.062	(9.452)	47.973
<b>Contribuição Social Diferida</b>	<b>32.030</b>	<b>64.417</b>	<b>(56.831)</b>	<b>39.616</b>	<b>5.937</b>	<b>(9.189)</b>	<b>36.364</b>
Base Negativa	818	29.262	(24.282)	5.798	5.299	(3.518)	7.579
Diferenças Temporárias	31.212	35.155	(32.549)	33.818	638	(5.671)	28.785
<b>Total de Créditos Fiscais Diferidos</b>	<b>85.414</b>	<b>165.954</b>	<b>(144.970)</b>	<b>106.398</b>	<b>15.958</b>	<b>(24.530)</b>	<b>97.826</b>
<b>Passivo - Não Circulante</b>							
<b>Imposto de Renda Diferido</b>	<b>49.837</b>	<b>370.031</b>	<b>(399.003)</b>	<b>20.865</b>	<b>98.400</b>	<b>(110.983)</b>	<b>8.282</b>
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	49.837	370.031	(399.003)	20.865	98.400	(110.983)	8.282
<b>Contribuição Social Diferido</b>	<b>29.903</b>	<b>222.018</b>	<b>(239.402)</b>	<b>12.519</b>	<b>59.040</b>	<b>(66.589)</b>	<b>4.970</b>
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	29.903	222.018	(239.402)	12.519	59.040	(66.589)	4.970
<b>Total de Débitos Fiscais Diferidos</b>	<b>79.740</b>	<b>592.049</b>	<b>(638.405)</b>	<b>33.384</b>	<b>157.440</b>	<b>(177.572)</b>	<b>13.252</b>
<b>Total de Créditos e Débitos Diferidos</b>	<b>5.674</b>	<b>(426.095)</b>	<b>493.435</b>	<b>73.014</b>	<b>(141.482)</b>	<b>153.042</b>	<b>84.574</b>

Os créditos tributários diferidos da Companhia, estão classificados no ativo não circulante, sendo originados de prejuízo fiscal, base negativa e adições temporárias, compostos em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, redução ao valor recuperável, atualização de depósitos judiciais e provisão para Participações nos Lucros e Resultados (PLR). Os débitos tributários diferidos estão classificados no ativo não circulante.

Conforme Circular SUSEP nº 517/15 e alterações posteriores, a Companhia realizou estudo aprovado pela administração, indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos dez anos, para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. De acordo com projeção de resultados, a Companhia tem expectativa da realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias para os próximos dez anos.

A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de prejuízo fiscal e/ou base negativa e diferenças temporárias:

<b>Prejuízo Fiscal e Base Negativa 2022 a 2025</b>		
2021	-	0%
2022	4.831	23%
2023	6.215	29%
2024	7.789	37%
2025	2.233	11%
<b>Total</b>	<b>21.068</b>	<b>100%</b>

(\*) 2021 não compõe o total das diferenças temporárias e Prejuízo Fiscal/Base Negativa

<b>Diferenças Temporárias - 2021 a 2030</b>		
2021	13.424	0%
2022	3.301	4%
2023	4.245	6%
2024	5.319	7%
2025	6.540	8%
2026 a 2030	57.353	75%
<b>Total</b>	<b>76.758</b>	<b>100%</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, a composição das diferenças temporárias:

<b>Imposto de Renda/Contribuição Social</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisão contingências trabalhistas	2.529	3.249
Provisão contingências cíveis	8.787	8.698
Provisão contingências fiscais	1.912	1.778
Redução ao valor recuperável	17.881	19.310
Provisão excedente técnico	9.335	18.227
Fundo de marketing	11.608	8.337
PIS - Exigibilidade suspensa	29.086	33.941
COFINS - Exigibilidade suspensa	124.913	118.748
Outras provisões – Ágio	10.004	10.004
Obrigações a pagar - Provisão	1.114	1.103
Outras receitas (Atualização depósito judicial)	(68.456)	(71.498)
Participações resultados - PLR	43.181	73.556
<b>Total das provisões temporárias</b>	<b>191.894</b>	<b>225.453</b>
<b>Alíquota aplicada - IRPJ - 25%</b>	<b>47.974</b>	<b>56.363</b>
<b>Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%</b>	<b>28.784</b>	<b>33.818</b>
<b>Total</b>	<b>76.758</b>	<b>90.181</b>

## 11. OUTROS VALORES E BENS – DIREITO DE USO

Outros Bens e Valores são compostos pelos ativos e passivos de arrendamentos e a movimentação está apresentada a seguir:

	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições em 01/01/2021</b>	<b>Depreciação/ Movimentação</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>321.205</b>	<b>(9.335)</b>	<b>311.870</b>
Imóveis	-	310.866	(8.693)	302.173
Equipamentos	-	9.172	(525)	8.647
Veículos	-	1.167	(117)	1.050
<b>PASSIVO</b>	-	<b>260.168</b>	<b>59.018</b>	<b>319.186</b>
Não Circulante	-	236.594	46.706	283.300

### Arrendamentos a Pagar

	<b>30/06/2021</b>
Arrendamentos a pagar	369.818
Juros de arrendamento	(50.632)
	<b>319.186</b>



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. INVESTIMENTOS

Investimentos em coligadas e em outras companhias é composto da seguinte forma:

Investimentos	Quantidade de Ações	Quantidade de Cotas	% de Participação	Total de Ativos	Total de Passivos Líquidos de Provisões Judiciais	Total das Provisões Judiciais	Capital Social	Patrimônio Líquido	Total das Receitas	Lucro Líquido (Prejuízo)	Investimento		Resultado Patrimonial	
	ON										30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Icatu Capitalização S.A.	765.894.586	-	100%	2.540.212	2.373.395	3.734	166.484	158.070	813.988	7.009	158.070	153.017	7.009	(40.724)
Brasilcap Capitalização S.A.	216.010.804	-	17%	9.447.320	7.978.631	1.044.926	231.264	423.763	2.058.043	69.699	70.641	89.940	11.619	13.864
Caixa Capitalização S.A.	8.000	-	49%	3.906.107	3.597.135	-	210.000	308.972	19.245	68.718	151.396	207.803	33.672	24.586
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda.	-	44.245.081	100%	19.395	15.543	442	44.245	2.061	9.054	(3.525)	2.061	-	(3.525)	(4.682)
Banrisul Icatu Participações S.A.	88.877.773	-	50%	244.433	121	-	91.024	244.313	-	23.388	122.180	114.256	11.696	19.836
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	3.316.721	-	100%	9.854	2.105	-	4.699	7.834	-	720	7.834	7.114	720	615
Itumbiara Participações Ltda.	-	16.161.870	45%	13.421	1.364	-	16.162	12.305	-	200	5.522	3.198	90	(11)
Icatu Assessoria Ltda.	-	5.953.546	100%	221.209	205.074	-	5.954	1.870	71.730	(15.061)	1.869	11.931	(15.061)	15.115
Icatu Consultoria de Investimentos Ltda.	-	301.200	99%	61.724	12.415	-	301	49.132	134.335	75.916	48.641	29.914	75.157	71.186
Vanguardacap Capitalização S.A.	12.000.000	-	100%	24.850	11.594	195	12.000	13.057	-	41	13.057	13.016	41	266
Icatu Correspondente Bancário	-	100.000	100%	-	-	-	100	100	-	-	100	-	-	-
Outras Participações Societárias (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12	13	-	-
<b>Total das Participações Acionárias</b>											<b>581.383</b>	<b>630.202</b>	<b>121.418</b>	<b>100.051</b>
Resultado de outras operações (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.538)	70.000
Outros investimentos (c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	92	-	-
<b>Total de Investimentos/Resultado Patrimonial</b>											<b>581.475</b>	<b>630.294</b>	<b>115.880</b>	<b>170.051</b>

(a) Investidas Icatu S.A. de Capitalización y Ahorro e Icatu Soluções e Seguridade Ltda.

(b) Em 2020 ocorreu o aumento da participação na Caixa Capitalização, através do contrato de compra e venda das ações junto à Sul América, correspondente a 24,5% de seu capital total e votante. Assim, a participação da Companhia na CaixaCap passou para 49%.

(c) Obras de arte.



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, a movimentação das principais participações acionárias da Companhia:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas / Transf.	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas / Transf.	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 30/06/2021
Icatu Capitalização S.A.	104.609	80.000	-	-	766	(32.358)	153.017	-	-	-	(1.955)	7.008	<b>158.070</b>
Brasilcap Capitalização S.A.	80.320	-	-	(15.915)	(937)	26.472	89.940	-	-	(5.001)	(25.917)	11.619	<b>70.641</b>
Caixa Capitalização S.A. *	113.546	128.455	-	(85.108)	(852)	51.762	207.803	-	-	(39.138)	(50.941)	33.672	<b>151.396</b>
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda.	47.732	-	(44.999)	-	-	(2.733)	-	9.000	(3.414)	-	-	(3.525)	<b>2.061</b>
Banrisul Icatu Participações S.A.	105.886	-	-	(36.379)	470	44.279	114.256	-	-	-	(3.772)	11.696	<b>122.180</b>
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	6.106	-	-	(313)	-	1.321	7.114	-	-	-	-	720	<b>7.834</b>
Itumbiara Participações Ltda.	2.801	1.000	-	-	-	(603)	3.198	-	-	-	2.234	90	<b>5.522</b>
Icatu Assessoria Ltda.	17.187	-	-	(27.000)	-	21.744	11.931	5.000	(1)	-	-	(15.061)	<b>1.869</b>
Icatu Consultoria de Investimentos Ltda.	35.839	-	-	(153.945)	-	148.020	29.914	-	-	(56.430)	-	75.157	<b>48.641</b>
Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT	387	-	(387)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vanguardacap Capitalização S.A.	12.776	-	-	(75)	-	315	13.016	-	-	-	-	41	<b>13.057</b>
Icatu Correspondente Bancário	-	-	-	-	-	-	-	100	-	-	-	-	<b>100</b>
Outras Participações Societárias	13	-	-	-	-	-	13	-	(1)	-	-	-	<b>12</b>
<b>Total</b>	<b>527.202</b>	<b>209.455</b>	<b>(45.386)</b>	<b>(318.735)</b>	<b>(553)</b>	<b>258.219</b>	<b>630.202</b>	<b>14.100</b>	<b>(3.416)</b>	<b>(100.569)</b>	<b>(80.351)</b>	<b>121.417</b>	<b>581.383</b>

\*A Companhia celebrou o contrato para aquisição de participação acionária adicional de 24,5% na CaixaCap junto ao Grupo Sul América, por meio de sua controlada indireta Sul América Santa Cruz Participações S.A. ("Santa Cruz"), passando a ter participação de 49% na Caixa Capitalização. Conforme acordo contratual há a previsão de pagamento de earn-out, onde a Icatu se comprometeu a devolver 70% dos sobre os dividendos ou juros sobre o capital próprio efetivamente recebidos em razão das ações adquiridas que ultrapassem o preço fixo de aquisição.



### Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado é composto por bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia, inclusive as benfeitorias em imóveis de terceiros, as quais tendem a beneficiar ao grupo por mais de um exercício.

	Taxa anual de depreciação	31/12/2020	Aquisições	Baixa	Depreciação	30/06/2021
Equipamentos	20%	11.576	7.794	(1.995)	(2.894)	14.481
Móveis, máquinas e utensílios	10%	4.687	3.622	(329)	(399)	7.581
Outras imobilizações	20%	10.375	22.735	(338)	(2.708)	30.064
<b>Total</b>		<b>26.638</b>	<b>34.151</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(6.001)</b>	<b>52.126</b>

	Taxa anual de depreciação	31/12/2019	Aquisições	Baixa	Depreciação	31/12/2020
Equipamentos	20%	11.622	4.616	(475)	(4.187)	11.576
Móveis, máquinas e utensílios	10%	4.944	640	(152)	(745)	4.687
Outras imobilizações	20%	10.487	2.107	(219)	(2.000)	10.375
<b>Total</b>		<b>27.053</b>	<b>7.363</b>	<b>(846)</b>	<b>(6.932)</b>	<b>26.638</b>

### 14. INTANGÍVEL

Os intangíveis são compostos da seguinte forma:

	Taxa anual de amortização	31/12/2020	Adições	Baixas	Amortização	30/06/2021
<b>Desenvolvidos Internamente</b>		<b>78.614</b>	<b>19.045</b>	<b>(422)</b>	<b>(3.626)</b>	<b>93.611</b>
Marcas e patentes	0%	71	-	-	-	71
Sistemas de computação	20%	78.543	19.045	(422)	(3.626)	93.540
<b>Adquiridos de Terceiros</b>		<b>368.219</b>	<b>3.892</b>	<b>(806)</b>	<b>(15.296)</b>	<b>356.009</b>
Sistemas aplicados	20%	10.547	3.892	(806)	(3.800)	9.833
Balcão de Vendas (a)	-	357.672	-	-	(11.496)	346.176
<b>Total</b>		<b>446.833</b>	<b>22.937</b>	<b>(1.228)</b>	<b>(18.922)</b>	<b>449.620</b>

(a) Balcão de Venda registra o valor pago pela compra do direito de comercialização em caráter de exclusividade, de produtos de seguros de pessoas e previdência nos canais de distribuição de parceiras, que são elas: Banrisul, Banco do Nordeste (BNB), Guia-Bolso, Banco Inter, Banrisul Cap, Azimut e 88i. Amortizado pelo prazo de vigência dos contratos que varia de 5 a 20 anos.

	Taxa anual de amortização	31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	31/12/2020
<b>Desenvolvidos Internamente</b>		<b>44.909</b>	<b>51.142</b>	<b>(10.170)</b>	<b>(7.267)</b>	<b>78.614</b>
Marcas e patentes	0%	71	-	-	-	71
Sistemas de computação	20%	44.838	51.142	(10.170)	(7.267)	78.543
<b>Adquiridos de Terceiros</b>		<b>181.600</b>	<b>211.599</b>	<b>(2.754)</b>	<b>(22.226)</b>	<b>368.219</b>
Sistemas de computação	20%	161	-	(161)	-	-
Sistemas aplicados	20%	7.711	8.699	(2.393)	(3.470)	10.547
Balcão de Vendas (a)	-	173.728	202.900	(200)	(18.756)	357.672
<b>Total</b>		<b>226.509</b>	<b>262.741</b>	<b>(12.924)</b>	<b>(29.493)</b>	<b>446.833</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. OBRIGAÇÕES A PAGAR

As principais obrigações a pagar de curto prazo são formadas, basicamente, por aquelas referentes aos bônus dos funcionários e pagamentos de sinistros e comissões que já foram enviados aos bancos para execução. A seguir, composição da conta nas datas indicadas:

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>41.723</b>	<b>89.816</b>
Fornecedores	2.944	8.955
Participação nos Lucros a Pagar	6.672	26.746
Pagamentos a realizar	12.046	22.186
Outras - Portabilidades e PGBL	2.679	7.490
Provisão Fundo de Marketing	11.608	8.337
Obrigações a Pagar - FMP	1.599	989
Obrigações a Pagar - Campanhas	200	6.991
Outras Contas a Pagar	3.547	5.362
Leasing arrendamento e juros a pagar	428	2.760
<b>Passivo não circulante</b>	<b>25.629</b>	<b>38.614</b>
Outras Contas a Pagar	-	3.414
Participação nos Lucros a Pagar	24.687	34.987
Leasing arrendamento e juros a pagar	942	213
<b>Total</b>	<b>67.352</b>	<b>128.430</b>

### 16. DÉBITO DAS OPERAÇÕES - OPERAÇÕES COM SEGURADORAS E RESSEGURADORAS

Referem-se as obrigações para com congêneres, nos contratos de seguros em que a Companhia cede cosseguro, e resseguradoras, para aqueles riscos que a seguradora contrata resseguros, ambos com o intuito de mitigar os riscos assumidos perante os segurados, estratégia que faz parte do gerenciamento de risco de suas operações. Referente a essas mesmas operações, há as obrigações de pró-labore e de comissões com os corretores, pela intermediação na colocação desses contratos, bem como a estimativa atuarial para aqueles contratos com risco vigentes e não emitidos.

A seguir, composição das contas, nas datas indicadas:

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Prêmios de cosseguro cedido emitido	1.337	355
Prêmios de cosseguro cedido a liquidar	9.895	9.251
Prêmios de resseguro cedido emitido	8.488	38.536
Prêmios de resseguro cedido a liquidar	2.105	2.470
<b>Total Operações com Seguradoras e Resseguradoras</b>	<b>21.825</b>	<b>50.612</b>
Comissões riscos emitidos diretos	25.884	19.451
Comissões a pagar	12.665	7.783
Comissões RVNE	37.928	34.659
Pró-labore emitido	4.572	4.026
Pro-labore a pagar	2.099	5.285
Outros	642	540
<b>Total Corretores de Seguros e Resseguros</b>	<b>83.790</b>	<b>71.744</b>

**Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**17. DEPÓSITOS DE TERCEIROS**

Referem-se, principalmente, a prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, cujas apólices e certificados ainda não foram emitidos, e a depósitos bancários referentes a recebimentos de prêmios e contribuições que ainda não foram identificados, classificados no passivo circulante. A idade dos depósitos de terceiros está distribuída da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
1 até 30 dias	46.430	25.276
31 até 60 dias	554	308
61 até 120 dias	1.082	815
121 até 180 dias	261	405
181 até 365 dias	405	810
mais de 365 dias	1.375	4.404
<b>Total</b>	<b><u>50.107</u></b>	<b><u>32.018</u></b>



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. PROVISÕES TÉCNICAS E CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS – SEGUROS

As provisões técnicas e os custos de aquisição diferidos estão classificados no passivo circulante e não circulante, de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

Provisões Técnicas – Seguros	30/06/2021				31/12/2020			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
<b>Circulante</b>								
Prêmios não Ganhos	191.823	3.064	-	194.887	149.177	2.733	-	151.910
Prêmios não Ganhos – RVNE	44.628	93	-	44.721	39.194	82	-	39.276
Sinistros a Liquidar Administrativo	239.745	2.034	177	241.956	136.887	7.260	133	144.280
Sinistros a Liquidar Judicial	46.031	2.309	-	48.340	42.171	2.076	-	44.247
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	199.337	3.606	-	202.943	181.647	3.318	-	184.965
Benefícios a Conceder	-	6	3.361.482	3.361.488	-	3	3.235.641	3.235.644
Benefícios Concedidos	-	20	7.670	7.690	-	25	7.706	7.731
Provisão para Despesas Relacionadas	4.392	142	8	4.542	3.600	181	7	3.788
Excedente Técnico	5.645	-	-	5.645	6.195	-	-	6.195
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	-	3.515	71.118	74.633	-	3.081	58.843	61.924
Complementar de Cobertura	-	1	53	54	-	1	117	118
<b>Total</b>	<b>731.601</b>	<b>14.790</b>	<b>3.440.508</b>	<b>4.186.899</b>	<b>558.871</b>	<b>18.760</b>	<b>3.302.447</b>	<b>3.880.078</b>
<b>Não Circulante</b>								
Prêmios não Ganhos	154.683	-	-	154.683	88.999	-	-	88.999
Sinistros a Liquidar Administrativo	4.813	41	-	4.854	2.748	146	-	2.894
Sinistros a Liquidar Judicial	126.572	6.349	-	132.921	115.958	5.707	-	121.665
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	196.694	4.913	-	201.607	179.474	4.522	-	183.996
Benefícios a Conceder	255	2.574	22.496.439	22.499.268	107	998	21.654.040	21.655.145
Benefícios Concedidos	-	95	61.258	61.353	-	119	56.561	56.680
Provisão para Despesas Relacionadas	6.932	334	90	7.356	6.286	371	81	6.738
Excedente Técnico	2.194	-	-	2.194	2.181	-	-	2.181
Complementar de Cobertura	-	4	827	831	-	5	1.209	1.214
<b>Total</b>	<b>492.143</b>	<b>14.310</b>	<b>22.558.614</b>	<b>23.065.067</b>	<b>395.753</b>	<b>11.868</b>	<b>21.711.891</b>	<b>22.119.512</b>
<b>Total</b>	<b>1.223.744</b>	<b>29.100</b>	<b>25.999.122</b>	<b>27.251.966</b>	<b>954.624</b>	<b>30.628</b>	<b>25.014.338</b>	<b>25.999.590</b>

Custos de Aquisição Diferidos – Seguros	30/06/2021				31/12/2020			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
<b>Circulante</b>								
Circulante	96.331	1.355	2.704	100.390	75.166	1.044	2.642	78.852
Não Circulante	73.137	1.774	10.172	85.083	44.108	1.150	10.290	55.548
<b>Total</b>	<b>169.468</b>	<b>3.129</b>	<b>12.876</b>	<b>185.473</b>	<b>119.274</b>	<b>2.194</b>	<b>12.932</b>	<b>134.400</b>

### Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As movimentações das Provisões Técnicas e dos Custos de Aquisição Diferidos estão demonstradas a seguir:

<b>Provisões Técnicas – Seguros</b>	<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>Constituições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>Atualização Monetária</b>	<b>Saldos em 30/06/2021</b>	
Prêmios não ganhos	240.909	134.088	(25.427)	-	349.570	
Prêmios não ganhos – RVNE	39.276	28.113	(22.668)	-	44.721	
Sinistros a liquidar	313.086	866.292	(767.039)	15.732	428.071	
Sinistros ocorridos mas não avisados	368.961	1.331.655	(1.296.066)	-	404.550	
Benefícios a conceder	24.890.789	4.945.501	(4.467.618)	492.084	25.860.756	
Benefícios concedidos	64.411	5.521	(5.126)	4.237	69.043	
Provisão de despesas relacionadas	10.526	6.894	(5.522)	-	11.898	
Excedente técnico	8.376	4.789	(5.326)	-	7.839	
Resgates e/ou outros valores a regularizar	61.924	390.219	(377.944)	434	74.633	
Complementar de cobertura	1.332	48	(498)	3	882	
<b>Total</b>	<b>25.999.590</b>	<b>7.713.120</b>	<b>(6.973.234)</b>	<b>512.490</b>	<b>27.251.966</b>	
<b>Provisões Técnicas - Seguros</b>	<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>Constituições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>Atualização Monetária</b>	<b>Saldos em 31/12/2020</b>	
Prêmios não Ganhos	127.572	255.680	(142.343)	-	240.909	
Prêmios não Ganhos - RVNE	22.858	54.075	(37.657)	-	39.276	
Sinistros a Liquidar	276.294	2.918.316	(2.907.392)	25.868	313.086	
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	497.124	2.162.167	(2.290.330)	-	368.961	
Benefícios a Conceder	22.597.934	10.874.768	(9.533.100)	951.187	24.890.789	
Benefícios Concedidos	52.877	14.214	(7.039)	4.359	64.411	
Excedente Financeiro	-	1	(3)	2	-	
Provisão de Despesas Relacionadas	13.090	33.708	(36.272)	-	10.526	
Excedente Técnico	6.868	13.761	(12.253)	-	8.376	
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	158.619	947.509	(1.044.982)	778	61.924	
Complementar de Cobertura	433	912	(13)	-	1.332	
<b>Total</b>	<b>23.753.669</b>	<b>17.275.111</b>	<b>(16.011.384)</b>	<b>982.194</b>	<b>25.999.590</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>Constituições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Constituições</b>	<b>30/06/2021</b>
Custo de Aquisição Diferido	<b>85.224</b>	53.069	(3.893)	<b>134.400</b>	51.073	<b>185.473</b>
<b>Total</b>	<b>85.224</b>	<b>53.069</b>	<b>(3.893)</b>	<b>134.400</b>	<b>51.073</b>	<b>185.473</b>

O Custo de Aquisição Diferido tem por natureza a emissão de corretagens, pró-labores e agenciamentos.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Análise de Sensibilidade – Seguros

Os índices de sinistralidade observados nas linhas de negócio impactam diretamente o resultado apresentado.

Com o intuito de realizar um teste de sensibilidade de sinistralidade, as premissas consideradas no teste foram apuradas com base na experiência observada. Na Sinistralidade, a premissa de 5% mostrou-se suficiente para cobertura das oscilações.

Na desistência/cancelamento, o *stress* de 10% representa o dobro da oscilação média.

Abaixo, o resultado da análise de sensibilidade quando da alteração da simulação de variações da Sinistralidade dos cenários estimados:

Variável	Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		30/06/2021		31/12/2020	
		Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade	Aumento de 5% de Sinistralidade	24.990	22.866	18.858	17.062
Sinistralidade	Redução de 5% na Sinistralidade	(24.990)	(22.866)	(18.858)	(17.062)

## 19. PROVISÕES TÉCNICAS E CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS - PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

As Provisões Técnicas e os Custos de Aquisição Diferidos estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

Provisões Técnicas	30/06/2021			31/12/2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Prêmios não ganhos	557	2	559	530	2	532
Prêmios não ganhos - RVNE	75	-	75	116	-	116
Benefícios a Conceder	2.213.091	14.810.684	17.023.775	2.143.021	14.341.759	16.484.780
Benefícios Concedidos	50.616	341.563	392.179	54.598	293.756	348.354
Sinistros a Liquidar Administrativo	2.007	-	2.007	1.839	-	1.839
Sinistros a Liquidar Judicial	3.180	-	3.180	2.502	-	2.502
Excedente Financeiro	838	5.611	6.449	861	5.764	6.625
Eventos Ocorridos mas não Avisados	2.113	-	2.113	1.970	-	1.970
Provisão de Despesas Relacionadas Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	60.962	-	60.962	87.495	-	87.495
Provisão Complementar de Cobertura	9.602	69.991	79.593	6.086	44.080	50.166
<b>Total</b>	<b>2.343.243</b>	<b>15.229.286</b>	<b>17.572.529</b>	<b>2.299.139</b>	<b>14.686.770</b>	<b>16.985.909</b>

Custo de aquisição diferidos	30/06/2021			31/12/2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
	1.388	6.687	8.075	1.446	6.984	8.430
<b>Total</b>	<b>1.388</b>	<b>6.687</b>	<b>8.075</b>	<b>1.446</b>	<b>6.984</b>	<b>8.430</b>

**Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As movimentações das provisões técnicas e dos custos de aquisição diferidos estão demonstradas a seguir:

<b>Provisões Técnicas</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Constituições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização Monetária</b>	<b>30/06/2021</b>
Prêmios não ganhos	532	171	(144)	-	559
Prêmios não ganhos - RVNE	116	29	(70)	-	75
Benefícios a Conceder	16.484.780	2.358.912	(2.204.138)	384.221	17.023.775
Benefícios Concedidos	348.354	36.757	(34.395)	41.463	392.179
Sinistro a liquidar	4.341	1.231	(754)	369	5.187
Excedente Financeiro	6.625	131	(257)	(50)	6.449
Eventos Ocorridos mas não Avisados	1.970	1.542	(1.399)	-	2.113
Provisão de Despesas Relacionadas Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	87.495	241.506	(272.830)	4.791	60.962
Provisão Complementar de Cobertura	50.166	32.830	(3.403)	-	79.593
<b>Total</b>	<b>16.985.909</b>	<b>2.673.803</b>	<b>(2.517.977)</b>	<b>430.794</b>	<b>17.572.529</b>

<b>Provisões Técnicas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Constituições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização Monetária</b>	<b>31/12/2020</b>
Prêmios não Ganhos	449	879	(796)	-	532
Prêmios não Ganhos - RVNE	64	160	(108)	-	116
Benefícios a Conceder	14.844.941	5.533.752	(4.589.364)	695.451	16.484.780
Benefícios Concedidos	284.533	66.396	(51.537)	48.962	348.354
Sinistro a Liquidar	3.332	8.404	(7.978)	583	4.341
Excedente Financeiro	7.757	290	(1.337)	(85)	6.625
Eventos Ocorridos mas não Avisados	893	2.435	(1.358)	-	1.970
Provisão de Despesas Relacionadas Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	123.769	500.981	(545.061)	7.806	87.495
Provisão Complementar de Cobertura	15.120	35.386	(340)	-	50.166
<b>Total</b>	<b>15.282.447</b>	<b>6.149.168</b>	<b>(5.198.423)</b>	<b>752.717</b>	<b>16.985.909</b>

	<b>31/12/2019</b>	<b>Constituições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Constituições</b>	<b>Amortizações</b>	<b>30/06/2021</b>
Custo de Aquisição Diferido	<b>8.610</b>	938	(1.118)	<b>8.430</b>	32	(387)	<b>8.075</b>
<b>Total</b>	<b>8.610</b>	<b>938</b>	<b>(1.118)</b>	<b>8.430</b>	<b>32</b>	<b>(387)</b>	<b>8.075</b>

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Análise de Sensibilidade – Previdência

As premissas consideradas nas análises foram apuradas com base na experiência observada. Na desistência (transferência de recursos, resgates e/ou cancelamentos), o *stress* de 10% representa o dobro da oscilação média. Na Conversão em renda o incremento de 5% representa um aumento de 50% na média histórica de conversão em renda. Na longevidade, a premissa de 10% aplicada sobre uma tábua realista já representa um cenário de *stress*. Com base em dados históricos um *stress* de 1% na Taxa de Juros é considerado uma oscilação representativa frente médias do mercado.

O teste indicou impacto quanto ao aumento da Taxa de Juros e agravamento na taxa de sobrevivência.

#### Coberturas de Acumulação/Sobrevivência

VARIÁVEL	Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		30/06/2021		31/12/2020	
		Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Conversão em Renda	Aumento de 5% na Premissa de Conversão em Renda	4.306	4.306	5.275	5.275
Conversão em Renda	Redução de 5% na Premissa de Conversão em Renda	(4.305)	(4.305)	(4.433)	(4.433)
Taxa de Juros	Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	(10.559)	(10.559)	(19.621)	(19.621)
Taxa de Juros	Aumento de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	10.250	10.250	17.774	17.774
Sobrevivência	Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	16.161	16.161	14.810	14.810
Sobrevivência	Redução de 10% na taxa de sobrevivência	(14.594)	(14.594)	(13.775)	(13.775)
Taxa de Desistência	Redução de 10% na taxa de desistência	5.232	5.232	5.275	5.275
Taxa de Desistência	Aumento de 10% na taxa de desistência	(4.931)	(4.931)	(4.968)	(4.968)





## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. DESENVOLVIMENTO DE SINISTRO

O desenvolvimento de sinistros bruto de resseguro está demonstrado a seguir:

	Ano de aviso do sinistro											Total
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
No ano do aviso	295.881	502.561	411.550	377.371	412.869	452.989	416.610	471.603	529.389	605.841	577.724	5.054.388
1 ano após o aviso	294.478	498.978	415.560	382.334	466.132	486.187	458.880	528.336	591.913	662.688	-	4.785.486
2 anos após o aviso	295.753	497.614	411.158	384.132	471.869	487.847	463.532	535.403	600.497	-	-	4.147.805
3 anos após o aviso	295.793	498.014	414.167	382.634	480.367	495.283	473.187	540.641	-	-	-	3.580.086
4 anos após o aviso	296.914	502.958	420.709	387.750	489.740	503.207	483.368	-	-	-	-	3.084.646
5 anos após o aviso	297.989	503.724	420.470	389.248	490.280	509.315	-	-	-	-	-	2.611.026
6 anos após o aviso	299.784	504.193	426.973	390.954	494.476	-	-	-	-	-	-	2.116.380
7 anos após o aviso	298.762	505.564	428.022	394.491	-	-	-	-	-	-	-	1.626.839
8 anos após o aviso	300.022	506.993	424.297	-	-	-	-	-	-	-	-	1.231.312
9 anos após o aviso	302.350	507.491	-	-	-	-	-	-	-	-	-	809.841
10+ anos após o aviso	301.686	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	301.686
Estimativa na data base (2021) (a)	301.686	507.491	424.297	394.491	494.476	509.315	483.368	540.641	600.497	662.688	577.724	5.496.674
Pagamentos efetuados (b)	298.014	499.193	413.201	377.622	462.949	479.501	456.720	517.046	577.386	639.140	349.044	5.069.816
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	3.672	8.298	11.096	16.869	31.527	29.814	26.648	23.595	23.111	23.548	228.680	426.858
<b>Sinistros Pendentes Fora da Análise *</b>												<b>6.400</b>
<b>Sinistros a Liquidar Total</b>												<b>433.258</b>

\*Os sinistros com aviso anteriores a 2011 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item 'Sinistros Pendentes Fora da Análise'.

O desenvolvimento de sinistros líquido de resseguro está demonstrado a seguir:



## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Ano de aviso do sinistro											Total
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
No ano do aviso	290.421	498.115	403.336	363.078	392.756	421.662	385.994	424.042	479.664	557.341	534.050	<b>4.750.459</b>
1 ano após o aviso	290.531	492.984	403.303	365.211	440.253	451.296	423.389	474.803	543.951	621.296	-	<b>4.507.017</b>
2 anos após o aviso	291.770	490.843	398.598	366.225	443.927	451.604	427.315	480.494	551.754	-	-	<b>3.902.530</b>
3 anos após o aviso	291.810	491.397	401.353	364.711	449.274	457.289	433.995	485.387	-	-	-	<b>3.375.216</b>
4 anos após o aviso	292.931	496.109	406.791	367.107	455.518	462.768	440.011	-	-	-	-	<b>2.921.235</b>
5 anos após o aviso	294.006	496.575	407.017	368.200	458.775	466.021	-	-	-	-	-	<b>2.490.594</b>
6 anos após o aviso	295.801	497.134	408.182	368.790	460.862	-	-	-	-	-	-	<b>2.030.769</b>
7 anos após o aviso	294.779	498.250	409.926	370.011	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.572.966</b>
8 anos após o aviso	296.039	499.509	408.510	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.204.058</b>
9 anos após o aviso	298.366	499.940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>798.306</b>
10+ anos após o aviso	297.703	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>297.703</b>
Estimativa na data base (2021) (a)	297.703	499.940	408.510	370.011	460.862	466.021	440.011	485.387	551.754	621.296	534.050	<b>5.135.545</b>
Pagamentos efetuados (b)	294.031	491.842	397.992	359.338	436.911	441.704	420.627	465.280	531.146	601.719	326.240	<b>4.766.830</b>
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	3.672	8.098	10.518	10.673	23.951	24.317	19.384	20.107	20.608	19.577	207.810	<b>368.715</b>
<b>Sinistros Pendentes Fora da Análise *</b>												<b>6.400</b>
<b>Sinistros a Liquidar Total</b>												<b>375.115</b>

\*Os sinistros com aviso anteriores a 2011 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item 'Sinistros Pendentes Fora da Análise'.

## ICatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	30/06/2021	31/12/2020
<b>Provisões Técnicas - Seguros e Previdência</b>	<b>44.824.495</b>	<b>42.985.499</b>
<b>Ajustes:</b>		
Custos de Aquisição Diferidos (redutores)(a)	(119.346)	(76.133)
Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(90.600)	(77.741)
Efeito Monetário (c)	164.535	193.464
<b>Total a ser Coberto</b>	<b>44.779.084</b>	<b>43.025.089</b>
<b>Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas</b>		
Debêntures	9.721	8.450
Letras Financeiras	104.505	-
Depósito a Prazo com Garantia Especial	11.284	11.068
Quotas de Fundos de Investimento – Exclusivos	44.550.444	42.934.357
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	221.758	350.868
<b>Total dos Ativos Vinculados</b>	<b>44.897.712</b>	<b>43.304.743</b>
<b>Equivalente de Caixa</b>	<b>4.737</b>	<b>13.242</b>
<b>Ativos Bloqueio Judicial - Não Vinculado a Cobertura de Reserva</b>	<b>5.406</b>	<b>14.077</b>
<b>Total de Aplicações (d)</b>	<b>44.907.855</b>	<b>43.332.062</b>
<b>Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva</b>	<b>123.365</b>	<b>292.896</b>

a) Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 101.778 (R\$ 80.298 em 31/12/2020) e Não Circulante R\$ 91.770 (R\$ 62.532 em 31/12/2020), total R\$ 193.548 (R\$ 142.830 em 31/12/2020) sendo redutores R\$ 119.346 (R\$ 76.133 em 31/12/2020) e não redutores R\$ 74.202 (R\$ 66.697 em 31/12/2020)

b) Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas: Circulante R\$ 55.925 (R\$ 61.590 em 31/12/2020) e Não Circulante R\$ 42.139 (R\$ 36.856 em 31/12/2020), total de R\$ 98.064 (R\$ 98.446 em 31/12/2020) sendo redutores R\$ 90.412 (R\$ 77.741 em 31/12/2020) e não redutores R\$ 7.652 (R\$ 20.705 em 31/12/2020).

c) Em atendimento a Circular SUSEP nº 543/16, acrescenta-se ao total a ser coberto efeito monetário utilizado no TAP (nota 3.16).

d) Os títulos mantidos até o vencimento são apresentados pelo valor de mercado, sendo R\$ 207.772 (R\$ 216.427 em 31/12/2020) maior que o valor contábil (nota 5.1)

### 22. PROVISÕES JUDICIAIS, OBRIGAÇÕES FISCAIS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

#### 22.1. Provisão de Sinistros a Liquidar - Judicial

As provisões de natureza cível que contemplam sinistros em disputa judicial relacionados, estão contabilizadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais (Notas 18 e 19).

Abaixo composição da Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial por probabilidade:

Probabilidade de Perda	31/12/2020			30/06/2021		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	882	143.805	143.805	881	150.692	150.692
Possível	2.203	284.240	-	2.373	324.389	-
Remota	84	14.543	-	80	14.597	-
<b>Total</b>	<b>3.169</b>	<b>442.588</b>	<b>143.805</b>	<b>3.334</b>	<b>489.678</b>	<b>150.692</b>

Abaixo, a movimentação das provisões judiciais relacionadas a sinistros e benefícios, registradas como Provisão de Sinistros a Liquidar Judicial:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 30/06/2021
PSL Judicial	141.162	37.195	28.045	(62.597)	143.805	18.695	14.220	(26028)	150.692
<b>Total</b>	<b>141.162</b>	<b>37.195</b>	<b>28.045</b>	<b>(62.597)</b>	<b>143.805</b>	<b>18.695</b>	<b>14.220</b>	<b>(26028)</b>	<b>150.692</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 22.2. Outras Provisões Judiciais

O valor total em discussão dos processos judiciais é composto pelas demais causas cíveis, causas trabalhistas e pelas discussões em que se questionam PIS e COFINS sobre as receitas financeiras e encargos previdenciários sobre participação nos lucros e resultados.

As provisões judiciais estão classificadas no passivo não circulante na rubrica Outros Débitos, conforme demonstrado a seguir:

Causas Cíveis – Não Relacionadas a Sinistros/Benefícios						
31/12/2020				30/06/2021		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	502	8.698	8.698	503	8.787	8.787
Possível	742	68.468	-	823	73.012	-
Remota	44	3.263	-	35	2.497	-
<b>Total</b>	<b>1.288</b>	<b>80.429</b>	<b>8.698</b>	<b>1.361</b>	<b>84.296</b>	<b>8.787</b>

Causas Trabalhistas						
31/12/2020				30/06/2021		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	37	3.249	3.249	33	2.529	2.529
Possível	22	8.050	-	25	7.705	-
Remota	2	1.219	-	3	1.401	-
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>12.518</b>	<b>3.249</b>	<b>61</b>	<b>11.635</b>	<b>2.529</b>

Causas Fiscais						
31/12/2020				30/06/2021		
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	12	1.144	1.144	13	1.255	1.255
Possível	49	34.333	-	48	39.042	-
Remota	2	257	-	2	271	-
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>35.734</b>	<b>1.144</b>	<b>63</b>	<b>40.568</b>	<b>1.255</b>

Abaixo, a movimentação das provisões judiciais não relacionadas a sinistros e benefícios:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 30/06/2021
Cíveis	8.825	8.315	(909)	(7.533)	8.698	6.618	752	(7.281)	8.787
Trabalhistas	3.336	354	284	(725)	3.249	1.762	147	(2.629)	2.529
Fiscais	1.266	2.444	132	(2.698)	1.144	43	68	-	1.255
<b>Total</b>	<b>13.427</b>	<b>11.113</b>	<b>(493)</b>	<b>(10.956)</b>	<b>13.091</b>	<b>8.423</b>	<b>967</b>	<b>(9.910)</b>	<b>12.571</b>

### 22.3. Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais

Na rubrica Outras Contas a Pagar, são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial conforme composição abaixo:

### Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos / Baixas	Saldo em 30/06/2021
Contribuição Social	10.472	-	154	-	10.626
COFINS	118.747	5.272	894	-	124.913
PIS	33.941	857	220	(5.932)	29.086
Outros Impostos	2.083	-	11	-	2.094
<b>Total - Obrigações Fiscais</b>	<b>165.243</b>	<b>6.129</b>	<b>1.279</b>	<b>(5.932)</b>	<b>166.719</b>
Outras Contas a Pagar*	-	100	-	-	<b>100</b>
<b>Total - Outras Contas a Pagar</b>	<b>165.243</b>	<b>6.229</b>	<b>1.279</b>	<b>(5.932)</b>	<b>166.819</b>

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos / Baixas	Saldo em 31/12/2020
Contribuição Social	60.834	-	1.106	(51.468)	10.472
COFINS	109.209	7.482	2.056	-	118.747
PIS	32.198	1.215	528	-	33.941
Outros Impostos	2.053	-	30	-	2.083
<b>Total - Obrigações Fiscais</b>	<b>204.294</b>	<b>8.697</b>	<b>3.720</b>	<b>(51.468)</b>	<b>165.243</b>
<b>Total - Outras Contas a Pagar</b>	<b>204.294</b>	<b>8.697</b>	<b>3.720</b>	<b>(51.468)</b>	<b>165.243</b>

\* Os valores depositados judicialmente nos mandados de segurança em que a Icatu Seguros discutia a majoração de alíquota de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008, foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal.

### Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apresentamos, a seguir, um resumo dos principais questionamentos oriundos de obrigações fiscais.

Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	15.358	10.626	15.358	10.626
Alargamento da Base (b)	23.239	20.298	132.039	124.913	-	-	155.278	145.211
Faturamento (c)	11.001	8.788	-	-	-	-	11.001	8.788
<b>Total 30/06/2021</b>	<b>34.240</b>	<b>29.086</b>	<b>132.039</b>	<b>124.913</b>	<b>15.358</b>	<b>10.626</b>	<b>181.637</b>	<b>164.625</b>

Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	15.209	10.472	15.209	10.472
Alargamento da Base (b)	22.356	19.296	126.719	118.747	-	-	149.075	138.043
Faturamento (c)	17.923	14.645	-	-	-	-	17.923	14.645
<b>Total 31/12/2020</b>	<b>40.279</b>	<b>33.941</b>	<b>126.719</b>	<b>118.747</b>	<b>15.209</b>	<b>10.472</b>	<b>182.207</b>	<b>163.160</b>

(a) Os valores depositados judicialmente nos mandados de segurança em que a Icatu Seguros discutia a majoração de alíquota de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008, foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal em junho de 2020.

(b) PIS/COFINS - Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014.

(c) PIS - Sobre as receitas brutas operacionais de jul/97 em diante - Emenda Constitucional nº 17/1997 e PIS - Incidente sobre as receitas operacionais brutas nos termos do artigo 72, inciso V do Ato das Disposições Constitucionais Transitórias da Constituição Federal de 1988.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 22.4. Depósitos Judiciais e Fiscais

Estão classificados no ativo não circulante e são compostos como segue:

	30/06/2021	31/12/2020
Cíveis	17.237	16.201
Trabalhistas	564	658
Fiscais	190.884	191.326
Outras	-	25
<b>Total Depósitos Judiciais</b>	<b>208.685</b>	<b>208.210</b>

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualização Monetária	Baixa	Saldo em 31/12/2020	Adições	Atualização Monetária	Baixa	Saldo em 30/06/2021
<b>Fiscais**</b>	240.709	8.740	3.962	(62.085)	191.326	4.918	1.650	(7.010)	<b>190.884</b>
<b>Total</b>	<b>240.709</b>	<b>8.740</b>	<b>3.962</b>	<b>(62.085)</b>	<b>191.326</b>	<b>4.918</b>	<b>1.650</b>	<b>(7.010)</b>	<b>190.884</b>

\*\*Os valores depositados judicialmente nos mandados de segurança em que a Icatu Seguros discutia a majoração de alíquota de 9% para 15% da CSLL - Lei nº 11.727/2008, foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal.

### 23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### a) Capital Social

O capital subscrito e integralizado de R\$ 590.350 é representado por 90.990.969 ações sem valor nominal, sendo 78.878.363 ações ordinárias e 12.112.606 ações preferenciais. As ações preferenciais não possuem direito de voto, mas têm direito a dividendo mínimo de 1% incidente sobre o capital social representado pelas ações preferenciais e possuem prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, com base na parcela do preço de emissão destinada à conta capital.

#### b) Reservas de Lucros

As Reservas de Lucros de R\$ 944.394 são compostas por:

Reserva Legal de R\$ 114.619 é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício até que o seu valor atinja 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei 6.404/76.

A Companhia, com a concordância de seus acionistas, acionou o Artigo 202 da Lei nº 6.404/76, parágrafo 3º, e constituiu o total de R\$ 829.775 em Reserva Estatutária, representando 100% dos dividendos referente ao resultado do exercício social de 2020, obrigatórios e adicionais, adiando o pagamento para até o segundo semestre de 2022, a ser aprovado na próxima Assembleia Geral Ordinária como determina a legislação em vigor, de modo a assegurar a expansão da Companhia no próximo exercício.

#### c) Reservas de Capital

As Reservas de Capital de R\$ 35.577 são compostas por:

Reserva de Ágio na Subscrição de Ações no valor de R\$ 34.659 e Outras Reservas de Capital no valor de R\$ 918.

#### d) Dividendos mínimos obrigatórios e juros sobre capital próprio

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Em 2020 não houve distribuição de resultado, conforme aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária (AGE), realizada em 22/02/2021.

### e) Ajuste de avaliação patrimonial

A rubrica "Ajuste de Avaliação Patrimonial" registra os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativo aos títulos próprios e de coligadas e controladas, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo registrado no Patrimônio Líquido é - R\$ 27.622 (R\$ 82.928 em 31/12/2020).

### f) Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

A Resolução CNSP nº 321, de 15 de julho de 2015 e suas alterações, prevê que o capital mínimo requerido que a sociedade supervisionada deverá manter a qualquer tempo para operar deve ser o maior entre capital base e o capital de risco.

	30/06/2021	31/12/2020
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.570.212</b>	<b>1.653.249</b>
<b>Ajustes contábeis</b>	<b>(1.033.804)</b>	<b>(1.101.525)</b>
Participação Coligadas e Controladas	(581.384)	(630.202)
Despesas Antecipadas	(162)	(59)
Créditos Tributários de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(21.068)	(16.217)
Créditos Tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR (-)	(5.333)	(25.411)
Ativos Intangíveis	(449.620)	(446.833)
Obras de Arte	(92)	(92)
Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG (-)	(47.570)	(47.481)
Ajuste contábil - 50% Ativos intangíveis Ponto de venda 15% CMR (+)	71.425	64.770
<b>Ajustes associados à variação dos valores econômicos:</b>	<b>28.986</b>	<b>30.602</b>
Ativos financeiros na Categoria mantidos até o vencimento	98.721	116.078
Redução no TAP referente a diferença de marcação dos ativos vinculados	(98.721)	(116.078)
Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/cont. registradas	1.651	3.437
Superávit de fluxos prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP (+)	27.335	27.165
<b>Patrimônio Líquido Ajustado (PLA)</b>	<b>565.394</b>	<b>582.326</b>
<b>Capital Base (CB) (a)</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Capital de Risco de Crédito	42.735	39.602
Capital de Risco de Subscrição	388.269	345.384
Capital de Risco - Mercado	82.760	84.444
Capital de Risco - Redução por correlação	(73.473)	(72.036)
Capital de Risco - Operacional	35.875	34.407
<b>Capital de Risco (CR) (b)</b>	<b>476.166</b>	<b>431.801</b>
<b>Capital Mínimo Requerido - CMR maior entre (a) e (b)</b>	<b>476.166</b>	<b>431.801</b>
Patrimônio líquido ajustado - PLA	565.394	582.326
(-) Exigência de capital - CMR	(476.166)	(431.801)
<b>Suficiência de capital - R\$</b>	<b>89.228</b>	<b>150.525</b>
<b>Suficiência de capital (PLA/CMR)</b>	<b>119%</b>	<b>135%</b>





## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos de ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado, referem-se a transações da Companhia com suas controladas diretas e indiretas, empresas ligadas e profissionais-chave da Administração.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Icatu Capitalização S.A. (Controlada) (a) (b)	15.398	14.509	-	-	3.908	39.179	(8.775)	(7.526)
Icatu Assessoria Ltda. (Coligada) (b)	13.979	11.014	(22)	-	58.652	15.184	-	-
Icatu Consultoria de Investimentos Ltda. (Controlada) (b)	175	41	-	-	83	210	-	-
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda. (Controlada) (b)	1.324	706	-	-	3.875	2.511	-	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (b)	281	303	-	(9)	1.582	1.222	(78)	(46)
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (Ligada) (g)	-	-	-	-	-	-	(1.717)	(1.372)
Caixa Capitalização S.A. (Coligada) (c)	-	13.046	-	-	-	-	-	-
VanguardaCap Capitalização S.A. (Controlada) (b)	4	79	-	-	17	23	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Controlada) (b)	-	314	-	-	1	8	-	-
Banrisul Icatu Participações S.A. (Controlada) (c)	-	21.377	-	-	-	-	-	-
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (Controlada) (f)	7.627	8.409	(11.366)	(13.309)	32.310	51.005	(67.175)	(75.839)
Rio Grande Capitalização S.A. (Controlada) (a)	-	-	-	-	395	-	(2.816)	(2.736)
Itumbiara Participações Ltda. (Controlada) (b)	-	-	-	-	-	-	-	-
XS4 Capitalização (e)	7.205	-	-	-	-	-	-	-
Administradores/Acionistas (Outros) (d)	-	-	-	-	-	-	(16.464)	(12.921)
Icatu Holding (c)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45.993</b>	<b>69.798</b>	<b>(11.388)</b>	<b>(13.318)</b>	<b>100.823</b>	<b>109.342</b>	<b>(97.025)</b>	<b>(100.440)</b>

A natureza das principais transações com partes relacionadas é descrita a seguir:

(a) Aquisição de títulos de capitalização – Os títulos são de pagamento único e vigência mensal. Seu preço é determinado de acordo com notas técnicas atuariais protocoladas na SUSEP e condizentes com as práticas de mercado para esse tipo de operação. O objetivo é oferecer ao segurado uma possibilidade de ganho extra pela premiação do título de capitalização atrelado ao seguro adquirido, cujo direito ao sorteio é cedido pela Companhia.

(b) Reembolsos de custos administrativos, referem-se a rateio de despesas comuns a Companhia, suas Controladas e ligadas, os saldos são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes.

(c) Valores referentes a taxa de gestão da Icatu Vanguarda Adm. de Recursos Ltda;

(d) Na Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global da remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social, a ser rateado entre seus membros. Remuneração paga aos Administradores, registrada na rubrica “Despesas Administrativas”, referentes a remuneração e benefícios de curto e longo prazo.

(e) Reembolso de despesas pré-operacionais projeto Caixa CAP;

(f) A Companhia mantém acordo operacional de cosseguro com sua controlada indireta Companhia Rio Grande. Os valores do “contas a pagar” são liquidados nos meses subsequentes.

(g) Contribuições ao Icatu FMP, entidade de previdência complementar fechada, relativas ao plano de aposentadoria de contribuição variável, parcialmente patrocinado pela Companhia, destinado a proporcionar complementação previdenciária a seus funcionários.

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. PRINCIPAIS RAMOS DE ATUAÇÃO – SEGUROS

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	30/06/2021			30/06/2020		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em Grupo	578.608	74,7%	31,6%	500.185	45,0%	31,2%
Prestamistas	212.817	57,0%	40,3%	202.300	26,0%	39,9%
Acidentes Pessoais	82.131	25,8%	30,9%	68.421	16,9%	30,7%
Vida Individual	22.225	5,8%	26,7%	33.438	9,3%	14,7%
Outros	75.275	62,0%	28,5%	40.646	33,9%	26,0%
<b>Total</b>	<b>971.056</b>	<b>64,1%</b>	<b>33,1%</b>	<b>844.990</b>	<b>36,2%</b>	<b>32,3%</b>

A composição dos prêmios emitidos diretos antes e depois da cessão de resseguros está demonstrada abaixo:

Ramos	Prêmio direto		Prêmio		Seguro (-) resseguro		Percentual		Percentual	
	líquido de cosseguro		cedido resseguro		prêmio retido		de retenção		ressegurado	
	30/06/2021	31/06/2020	30/06/2021	31/06/2020	30/06/2021	31/06/2020	30/06/2021	31/06/2020	30/06/2021	31/06/2020
Vida em Grupo	574.929	476.832	7.529	5.326	567.400	471.506	98,7%	98,9%	1,3%	1,1%
Prestamistas	267.063	203.587	-	-	267.063	203.587	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%
Acidentes Pessoais	120.372	70.180	1.519	1.298	118.853	68.882	98,7%	98,2%	1,3%	1,8%
Vida Individual	24.056	21.512	4.836	3.941	19.220	17.571	79,9%	81,7%	20,1%	18,3%
Outros	80.012	43.378	45	1	79.967	43.377	99,9%	100,0%	0,1%	0,4%
<b>Total</b>	<b>1.066.432</b>	<b>815.489</b>	<b>13.929</b>	<b>10.566</b>	<b>1.052.503</b>	<b>804.923</b>	<b>98,7%</b>	<b>98,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,3%</b>

Prêmio de resseguro por classe de resseguradoras:

	30/06/2021	30/06/2020
Resseguradora local	9.764	6.698
Resseguradora admitida	4.165	3.868
<b>Total</b>	<b>13.929</b>	<b>10.566</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 26. DETALHAMENTO DE CONTAS DA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	30/06/2021	30/06/2020
<b>a) Prêmios Ganhos – Seguros</b>		
<b>Prêmios Emitidos</b>	<b>1.082.122</b>	<b>832.231</b>
Prêmios Emitidos Direto	1.181.627	897.838
Prêmios Cosseguro Aceito a Congêneres	2.592	850
Prêmios Cosseguro Cedido a Congêneres	(115.195)	(82.349)
Prêmio Riscos Vígentes Não Emitidos	13.098	15.892
<b>Contribuições para Cobertura de Riscos</b>	<b>5.570</b>	<b>5.208</b>
Receitas de Contribuições Planos Repartição Simples	2.752	2.570
Receitas de Contribuições Planos Pecúlio Capitalização	-	4
Receitas de Contribuições Planos de Renda	2.818	2.634
<b>Variação das provisões técnicas</b>	<b>(116.636)</b>	<b>7.551</b>
Variação das provisões técnicas	(116.636)	7.551
	<b>971.056</b>	<b>844.990</b>
<b>b) Sinistros Ocorridos - Seguros</b>		
Indenizações Avisadas	(612.057)	(308.961)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	(35.774)	(4.347)
Despesas com Sinistros	(2.655)	(1.701)
Despesas com Benefícios-Seguro Vida Individual (-) VGBL	(397)	(2.994)
Recuperação de Indenizações	31.061	15.889
Outras Despesas com Sinistros	(2.663)	(4.123)
	<b>(622.485)</b>	<b>(306.237)</b>
<b>c) Custo de Aquisição - Seguros</b>		
Comissões sobre Prêmio Emitido	(367.586)	(235.679)
Recuperação de Comissão de Cosseguro	28.519	3.222
Variação Despesa de Comercialização Diferida	51.128	(515)
Outras Despesas de Comercialização	(33.227)	(40.369)
	<b>(321.166)</b>	<b>(273.341)</b>
<b>d) Outras Receitas e Despesas Operacionais - Seguros</b>		
Despesas com Cobrança	(6.772)	(5.465)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(819)	(1.005)
Reversão (Constituição) de Provisão para Riscos de Créditos	143	(6.282)
Outras Despesas DPVAT	-	(84)
Outras Receitas/(Despesas) operacionais	7.945	(32.500)
	<b>497</b>	<b>(45.336)</b>
<b>e) Resultado com Operações de Resseguro - Seguros e Previdência</b>		
Recuperação de Indenização - Seguros	47.441	22.029
Recuperação de Indenização de Benefícios - Previdência	17	31
Prêmio Cedido em Resseguro - Seguros	(13.929)	(10.566)
Variação dos Sinistros Ocorridos - Seguros	2.804	411
Variação das provisões técnicas - Seguros	(12.956)	(14.618)
Variação das provisões técnicas - Previdência	(267)	(116)
	<b>23.110</b>	<b>(2.829)</b>

## ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### f) Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL- Previdência

Prêmios Emitidos	1.154.897	1.181.333
Receitas de Contribuições Planos de Renda	3.512	3.347
Receitas de Contribuições Planos de Contribuição Variável	577.929	526.749
Restituições	(180)	(256)
<b>Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL</b>	<b>1.736.158</b>	<b>1.711.173</b>
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder - Previdência	(299.253)	(721.895)
<b>Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder</b>	<b>(299.253)</b>	<b>(721.895)</b>
	<b>1.436.905</b>	<b>989.278</b>

### g) Variação das Outras Provisões Técnicas – Previdência

PPNG - Planos Repartição Simples	(10)	(16)
PPNG - Planos Repartição Simples RVNE	17	7
PPNG - Planos Renda	(15)	(2)
PPNG - Planos Renda RVNE	23	10
PVR - Planos Renda	(1.367.111)	(972.467)
Despesas com Benefícios e Resgates	(33.402)	(16.866)
Outras Provisões	(33.541)	(19.746)
	<b>(1.434.039)</b>	<b>(1.009.080)</b>

### h) Custo de Aquisição - Previdência

Comissões sobre Prêmio Emitido	(32.762)	(35.775)
Despesas com Pró-labore	(19.866)	(20.589)
Outras Despesas de Comercialização	(4.527)	(5.410)
	<b>(57.155)</b>	<b>(61.774)</b>

### i) Despesas Administrativas

Pessoal Próprio	(73.578)	(64.208)
Serviços de Terceiros	(33.021)	(29.915)
Localização e Funcionamento	(64.234)	(50.125)
Publicidade e Propaganda	(7.645)	(5.903)
Publicações	(167)	(171)
Donativos e Contribuições	(269)	(277)
Despesas Administrativas Diversas *	26.435	16.412
	<b>(152.479)</b>	<b>(134.187)</b>

\* Refere-se ao movimento de rateio de despesas, decorrente da divisão proporcional entre as empresas do grupo.

### j) Despesas com Tributos

Impostos	(1.162)	(3.359)
COFINS	(25.669)	(28.857)
PIS	(4.182)	(4.692)
Taxa de Fiscalização	(2.168)	(2.168)
Outras Despesas com Tributos	(259)	(241)
	<b>(33.440)</b>	<b>(39.317)</b>

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### k) Resultado Financeiro

<b>Categoria - Disponível para Venda</b>	<b>89.661</b>	<b>79.126</b>
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	89.661	79.126
<b>Categoria - Mantidos até o vencimento</b>	<b>134.395</b>	<b>38.196</b>
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	134.395	38.196
<b>Categoria - Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>1.384.064</b>	<b>2.148.531</b>
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	1.379.757	2.148.531
Títulos de Renda Fixa	4.307	-
Outras Receitas Financeiras	2.494	3.285
<b>Total – Receitas Financeiras</b>	<b>1.610.614</b>	<b>2.269.138</b>
<b>Categoria - Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>(561.130)</b>	<b>(2.606.740)</b>
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	(561.130)	(2.606.740)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Previdência	(430.794)	128.845
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Seguros	(512.490)	246.449
Outras Despesas Financeiras	(8.338)	(7.416)
<b>Total – Despesas Financeiras</b>	<b>(1.512.752)</b>	<b>(2.238.862)</b>
	<b>97.862</b>	<b>30.276</b>

## Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 27. CONCILIAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O Imposto de Renda (IRPJ) e a Contribuição Social (CSLL), calculados com base nas alíquotas oficiais vigentes, estão reconciliados com os valores contabilizados como despesas, como segue:

	30/06/2021		30/06/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>28.167</b>	<b>28.167</b>	<b>159.030</b>	<b>159.030</b>
Participação nos Lucros e Resultados*	8.071	8.071	4.903	4.903
<b>Base de cálculo</b>	<b>36.238</b>	<b>36.238</b>	<b>163.933</b>	<b>163.933</b>
<b>ADIÇÕES</b>	<b>58.423</b>	<b>58.423</b>	<b>305.392</b>	<b>305.392</b>
Adição Permanente	905	905	515	515
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	13.227	13.227	16.028	16.028
Provisão para Excedente Técnico	17.881	17.881	34.970	34.970
Outras Provisões	22.057	22.057	103.386	103.386
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	3.043	3.043	-	-
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	1.310	1.310	150.493	150.493
<b>EXCLUSÕES</b>	<b>(209.369)</b>	<b>(206.958)</b>	<b>(477.947)</b>	<b>(476.667)</b>
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	(13.725)	(13.725)	(13.991)	(13.991)
Provisão para Excedente Técnico	(19.310)	(19.310)	(27.808)	(27.808)
Outras Provisões	(30.079)	(27.668)	(96.328)	(95.048)
Equivalência Patrimonial	(115.880)	(115.880)	(170.051)	(170.051)
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	-	-	(140.443)	(140.443)
Participação nos Lucros e Resultados	(30.375)	(30.375)	(29.326)	(29.326)
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>(114.708)</b>	<b>(112.297)</b>	<b>(8.622)</b>	<b>(7.342)</b>
Compensação Prej. Fiscal / Base Negativa			-	-
<b>Lucro após as Compensações</b>	<b>(114.708)</b>	<b>(112.297)</b>	<b>(8.622)</b>	<b>(7.342)</b>
Alíquotas Oficiais	15 % + 10 %	15 %	15 % + 10 %	15 %
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	(5.320)	(3.253)	1.488	701
<b>Despesas com tributos</b>	<b>(5.320)</b>	<b>(3.253)</b>	<b>1.488</b>	<b>701</b>
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	<b>-14,68%</b>	<b>-8,98%</b>	<b>0,91 %</b>	<b>0,43 %</b>

\* O valor registrado da Participação nos Lucros e Resultados corresponde ao valor da provisão sem considerar o movimento de rateio.

## GRUPO ICATU SEGUROS

### RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA REFERENTE AO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2021

#### INTRODUÇÃO

O Comitê de Auditoria (Comitê) da Icatu Seguros S.A. e das controladas diretas Icatu Capitalização S.A., Vanguarda Companhia de Seguros Gerais e Vanguardacap Capitalização S.A., e das controladas indiretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A. (doravante referidas em seu conjunto como “empresas”), funciona de acordo com as regras da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), especialmente a Resolução CNSP no. 321 de 15 de julho 2015.

#### ATRIBUIÇÕES

O Comitê tem entre suas principais atribuições assessorar os Conselhos de Administração ou as Diretorias (i) na revisão das demonstrações financeiras previamente à sua divulgação, inclusive as notas explicativas, os relatórios das Administrações e os relatórios dos auditores independentes sobre essas demonstrações financeiras, (ii) no cumprimento das disposições legais e regulatórias, (iii) na verificação da qualificação, independência e atuação dos auditores independentes, (iv) na atuação da auditoria interna e (v) nas atividades de gerenciamento de riscos e de controles internos.

É responsabilidade das Administrações a elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com a legislação e regulamentação vigentes no Brasil, bem como a definição e manutenção de controles internos adequados para garantir a qualidade e integridade dessas demonstrações financeiras.

As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas das Administrações, dos auditores independentes, da auditoria interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de controles internos, e de outras áreas julgadas necessárias pelos membros do Comitê, além das próprias análises e verificações efetuadas pelo Comitê.

#### ATIVIDADES DO COMITÊ

As principais atividades desenvolvidas pelo Comitê foram:

-Reuniões com executivos e profissionais das áreas de Operações, Controladoria, Contabilidade, Financeira, Tecnologia e Segurança da Informação, Gestão de Riscos, Controles Internos e *Compliance*, Auditoria Interna e Ouvidoria.

-Revisão do plano anual e acompanhamento dos trabalhos e relatórios emitidos pela Auditoria Interna. O Comitê acompanhou, também, a implantação dos planos de ação propostos para mitigação das deficiências ou oportunidades de melhorias nos controles internos identificadas pela Auditoria Interna.

-Avaliação da independência, do planejamento e da execução e resultado dos trabalhos dos auditores independentes. O Comitê analisou os relatórios emitidos pelos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021, as questões relacionadas com controles internos, o cumprimento de dispositivos legais e regulatórios e divulgação de informações contábeis, assim como a implantação das ações propostas para melhoria dos procedimentos e do ambiente de controles internos.

-Revisão dos relatórios emitidos pela Ouvidoria sobre as atividades realizadas no primeiro semestre de 2021, bem como a avaliação dos correspondentes resultados apresentados.

-Acompanhamento das atividades executadas pelas Administrações relacionadas com a avaliação e gerenciamento de riscos, gestão do sistema de controles internos e cumprimento dos normativos internos e externos.

-O Comitê também acompanhou, junto às áreas responsáveis, as ações desenvolvidas para implantação dos requerimentos da Lei Geral de Proteção de Dados, assim como dos efeitos decorrentes do COVID-19.

-Revisão das demonstrações financeiras das empresas relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP, e correspondentes relatórios emitidos pelas Administrações e pelos auditores independentes.

-Reuniões realizadas com os Diretores Presidentes e outros membros da Diretoria quando apresentou sugestões para o aprimoramento dos controles internos e gestão de riscos.

### **CONCLUSÕES**

No cumprimento de suas atribuições, observando o disposto na Resolução CNSP nº 321/2015 e no Regimento Interno, nada chegou ao conhecimento do Comitê, no curso de seus trabalhos, que o leve a considerar que os sistemas de controles internos e de gerenciamento de riscos das empresas não estão estruturados para propiciar o adequado registro e controle das operações, bem como a observância das disposições legais, regulatórias e normativos internos.

Com base nos resultados obtidos das atividades desenvolvidas, conforme descrito acima, e nos relatórios emitidos pelos auditores independentes, o Comitê de Auditoria recomendou, em reunião realizada nesta data, ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras da Icatu Seguros S.A. e de suas controladas diretas Icatu Capitalização S.A., Vanguarda Companhia de Seguros Gerais e Vanguarda Capitalização e das controladas indiretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A., Rio Grande Capitalização S.A.. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

Rio de Janeiro, 30 de agosto de 2021.

---

**Maria Salete Garcia Pinheiro**  
Presidente do Comitê

---

**Natal Julio De Luca**  
Membro do Comitê

---

**Oswaldo Mário Pêgo de Amorim Azevedo**  
Membro do Comitê



**Icatu Seguros S.A.**

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 e para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Conselho de Administração****Presidente**

Maria do Carmo Nabuco de Almeida Braga

**Conselheiros**

Luis Antonio Nabuco de Almeida Braga  
Luciano Soares

**Diretoria****Diretor-Presidente**

Luciano Snel Corrêa

**Diretores**

Alexandre Petrone Vilardi  
César Luiz Salazar Saut  
Marcio de Moraes Palmeira

**Contador**

Ivandro de Almeida Oliveira  
CRC RJ 076168/O-7

**Atuário**

Lígia de Abreu Sodré Pires  
MIBA nº 1394