



Icatu Seguros S.A. e controladas

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021



Icatu Seguros S.A. e Controladas

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração	02
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.....	07
Balancos patrimoniais	12
Demonstrações dos resultados	14
Demonstrações dos resultados abrangentes	15
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	16
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	17
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	18
Conselho de Administração.....	93
Relatório do comitê de auditoria.....	94

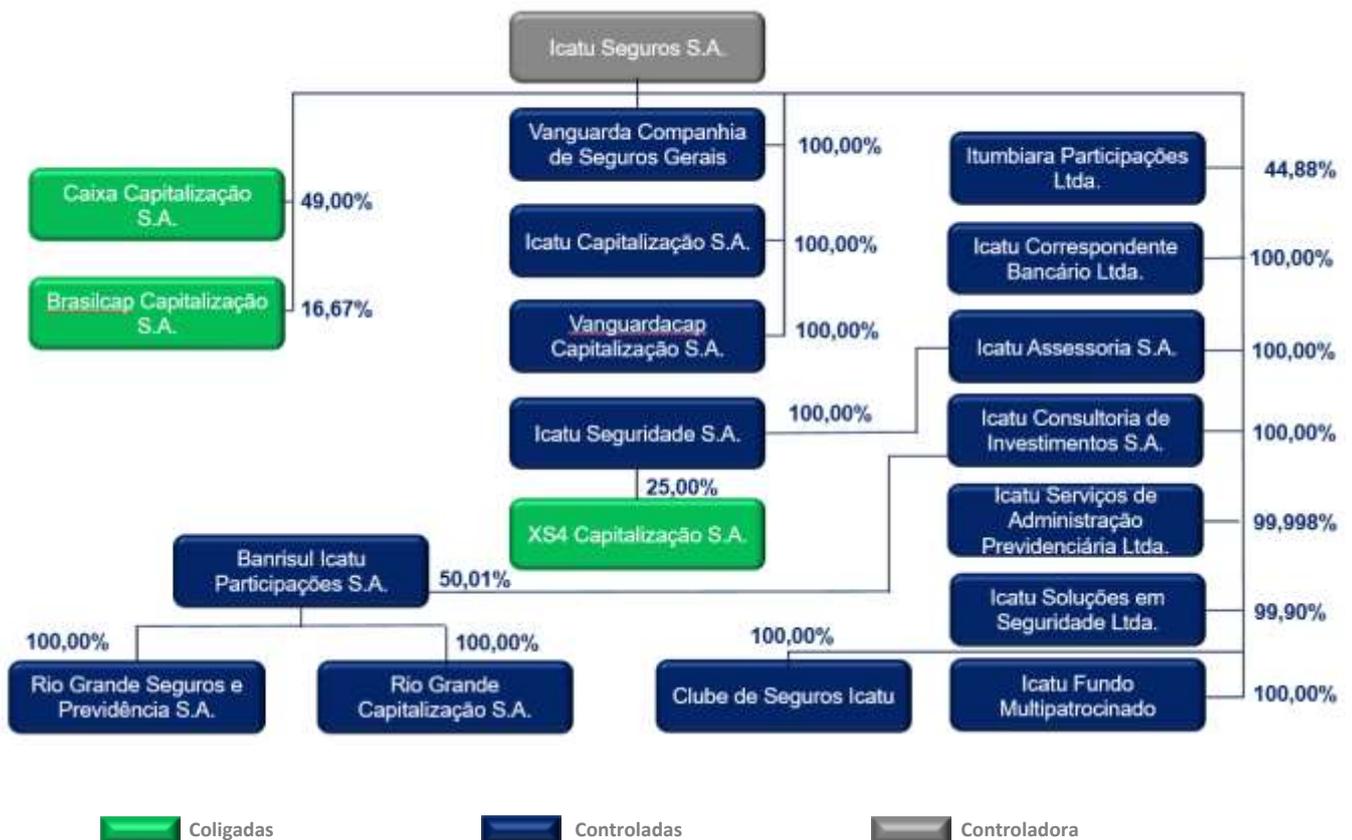
Relatório da administração

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

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras consolidadas (Demonstrações) da **Icatu Seguros S.A. e Controladas**, relativas aos exercícios sociais findos em 31 de dezembro 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 e do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria.

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

A pandemia da COVID, no Brasil, teve seu ápice no primeiro semestre de 2021, com o seguinte panorama retratado pelas secretarias estaduais de saúde:

Óbitos confirmados



Fonte: <https://covid.saude.gov.br/> - Ministério da Saúde – Governo Federal – 29/01/2022, 16:27h.

Casos confirmados



Fonte: <https://covid.saude.gov.br/> - Ministério da Saúde – Governo Federal – 29/01/2022, 16:27h.

Como pode ser observado nos gráficos anteriores, o primeiro semestre do ano concentrou um grande volume de óbitos, impactando de forma relevante a sinistralidade – e, conseqüentemente, o resultado - das seguradoras de Vida. Ao longo do último trimestre do ano, com o avanço da vacinação, a quantidade de novos casos diminuiu, trazendo redução na sinistralidade. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade no mercado de vida em grupo e vida individual em 2019 foi de 43,2% e saltou de 49,8%, em 2020, para 70,9% em 2021.

A seguir, a demonstração de resultados consolidados em 2021, com e sem os impactos da COVID, onde tais impactos são entendidos como os sinistros pagos por mortes confirmadas exclusivamente da COVID, segundo a documentação de aviso de sinistro de seguros Vida apresentada.

Demonstrações consolidadas dos resultados	31/12/2021	Efeitos da COVID	Sem Efeitos da COVID
Prêmios Ganhos	2.728.697		2.728.697
Sinistros Ocorridos	(1.468.305)	403.479	(1.064.826)
Custos de Aquisição	(906.436)		(906.436)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(17.812)		(17.812)
Resultado com operações de seguros	336.144	403.479	739.623
Resultado com operações de resseguros	16.954	(35.205)	(18.251)
Resultado com operações de previdência	(117.537)		(117.537)
Resultado com operações de capitalização	188.050		188.050
Despesas Administrativas	(704.543)		(704.543)
Despesas com Tributos	(74.501)	(19.883)	(94.384)
Resultado Financeiro	462.931		462.931
Resultado Patrimonial	47.838		47.838
Resultado Operacional	155.336	348.391	503.727
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes	(8.705)		(8.705)
Resultado Antes dos Impostos	146.631	348.391	495.022
Imposto de Renda e Contribuição Social	(37.669)	(143.823)	(181.492)
Lucro Líquido do Exercício – Consolidado	108.962	204.568	313.530
Lucro Líquido do Exercício – Não Controlador	30.489		30.489
Lucro Líquido do Exercício – Controlador	78.473	204.568	283.041

O Resultado de 2021 foi de R\$78.473, impactado por R\$ 204.568 de sinistros líquidos de tributos, que se não tivessem ocorridos, caso a pandemia não tivesse surgido, o resultado da Companhia teria sido de R\$ 283.041.

3. Desempenho das Operações de Seguros, Previdência Complementar Aberta e Capitalização

3.1. Seguros

Durante o ano de 2021, os prêmios emitidos foram de R\$ 3.029.155 (R\$ 2.443.042, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 17,0% e os custos de aquisição foram de R\$ 906.436 (R\$ 789.979, no mesmo período do ano anterior), que representa um acréscimo de 24,0 %.

No ano de 2021, os sinistros ocorridos foram de R\$ 1.468.305 (R\$ 805.916, no mesmo período do ano anterior), representando um acréscimo de 82,2% e se desconsiderarmos os efeitos da pandemia de COVID, foram de R\$ 1.064.826 (R\$ 723.062 no mesmo período do ano anterior). Isso remete aos seguintes índices de sinistralidade:

Ano	Números do ano	Desconsiderando os efeitos da COVID
2021	53,8%	39,0%
2020	34,5%	31,0%

Os custos de aquisição foram de R\$ 906.436 (R\$ 789.979, no mesmo período do ano anterior), que representa um acréscimo de 14,7%. O índice de comissionamento ficou em 33,2% em 2021, contra 33,9% no ano anterior, sem alteração expressiva, dado que o Grupo Icatu vem mantendo os custos de suas operações e o comissionamento não foi afetado pela pandemia.

Como explicado anteriormente, a pandemia da COVID foi a principal responsável pelo aumento da sinistralidade em 2021 e 2020, mas por outro lado, também pode ter influenciado no aumento nos prêmios de seguros, em função de uma maior procura por seguros de vida.

3.2. Previdência

Durante o ano de 2021, as receitas de contribuições de previdência (incluindo VGBL) foram de R\$ 3.268.034 (R\$ 2.407.284, no mesmo período do ano anterior), um acréscimo de 35,8%. Os custos de aquisição foram de R\$ 118.583 (R\$ 119.874, no mesmo período de 2020), representando uma redução de 1,1%.

Em 2021, os valores de portabilidade, líquidos, foram de R\$ 1.807.370 (R\$ 1.016.067 em 2020), sendo R\$ 7.035.059 (R\$ 5.708.471 em 2020) de valores que ingressaram no Grupo Icatu, oriundos do mercado, e R\$ 5.227.689 (R\$ 4.714.984 em 2020) de valores que saíram da Companhia, para as concorrentes. Já os valores pagos em benefícios aos segurados, foi de R\$ 8.382.553 em 2021 (R\$ 7.057.255 em 2020).

O índice de comissionamento ficou em 3,6% em 2021, contra 5,0% no ano anterior.

3.3. Capitalização

Durante o ano de 2021, a arrecadação de capitalização foi de R\$ 2.153.720 (R\$ 1.944.164, no mesmo período do ano anterior), apresentando um crescimento de 10,8% e tendo retornado para os seus clientes, R\$ 82.090 (R\$ 73.816 no mesmo período do ano anterior) em pagamentos de mais de 20.593 títulos sorteados (21.509 títulos, no mesmo período de 2020).

3.4. Despesas Administrativas

Durante o ano de 2021, as despesas administrativas ocorridas foram de R\$ 704.543 (R\$ 587.465, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 19,9%. Este aumento ocorreu principalmente em função de novas contratações para suportar o crescimento do Grupo Icatu, investimentos em projetos importantes de inovação, como a implantação de um novo sistema financeiro integrado, a implementação do IFRS 17 – *Insurance Contracts*, nova regra contábil internacional para o mercado de seguros a partir de 2023, o Sistema de Registro Operacional (SRO), o *Open Insurance*, entre outros. Adicionalmente, há o investimento feito na mudança da matriz do Grupo Icatu para a nova sede, no moderno prédio *Aqwa Corporate*, situado no Porto Maravilha, na capital da cidade do Rio de Janeiro, que ocorreu em 2021.

3.5. Resultado Financeiro e solvência

As receitas financeiras, líquidas das despesas financeiras, no ano de 2021, eram de R\$ 462.931 (R\$ 319.979, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 44,7%. A variação se deu em função, principalmente, do aumento da taxa básica de juros – Selic – e dos índices de inflação – IPCA e IGPM – que afetaram positivamente as aplicações financeiras do Grupo Icatu.

O Grupo Icatu 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 648 de 12 de novembro de 2021 e suas alterações posteriores. O Grupo Icatu mantém sólida posição financeira, com excesso de ativos vinculados à cobertura de provisões técnicas na ordem de R\$ 790.771, em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 876.298 em 31 de dezembro de 2020).

4. Emissão de Debêntures

O Grupo Icatu emitiu um total de R\$ 470.000 em debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única, da Emissora, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, com o objetivo de deixar as empresas operacionais livres das participações, com foco na operação.

5. 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. participa com 25% do capital total. A XS4 terá a 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.

6. ASG – Ambiental, Social e Governança

Durante o ano de 2021, a contribuição do Grupo Icatu retornou à sociedade, R\$ 354.525 (R\$ 316.718 no mesmo período de 2020) em verbas salariais aos colaboradores, R\$ 113.659 (R\$ 97.021 no mesmo período de 2020) pagos à serviços de parceiros terceirizados, R\$ 66.429 (R\$ 108.146 no mesmo período de 2020) em tributos indiretos e R\$ 45.741 (R\$ 91.204 no mesmo período de 2020) em tributos diretos.

A política de recursos humanos tem proporcionado ao Grupo Icatu figurar entre as melhores em seu segmento de mercado, sendo reconhecida por seus funcionários, pela sétima vez consecutiva, como uma das melhores empresas para trabalhar no Brasil, pelo *Ranking Great Place to Work (GPTW) 2021*. Figurou entre as 30 melhores empresas de grande porte, categoria de mil a 9.999 funcionários, subindo 19 posições, comparado ao ranking de 2020. Este reconhecimento é feito após ter sido eleita a segunda melhor empresa para trabalhar, pelo GPTW Rio de Janeiro e, também, como uma das melhores empresas para trabalhar entre as grandes seguradoras, pelo levantamento do GPTW Instituições Financeiras.

Adicionalmente, foi eleita pela terceira vez consecutiva como a melhor empresa em satisfação do cliente no segmento de seguros de vida, previdência e capitalização, de acordo com o Ranking 2021 do Instituto MESC, especialistas em gestão da satisfação do cliente. O levantamento recebeu mais de 10 milhões de opiniões de clientes e analisou mais de 10 mil empresas, em 117 segmentos de mercado.

O sustentável resultado da Companhia é reflexo do esforço constante na melhoria dos processos operacionais, 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 administrarem 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.

7. Auditores Independentes

A KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria externa à Companhia e suas controladas, relacionados aos exames de suas demonstrações financeiras, há vários anos.

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., Icatu Consultoria de Investimentos S.A. e Icatu Assessoria S.A., anualmente.

A Deloitte Touche Tohmatsu Consultores atua na auditoria atuarial das companhias de seguros, previdência e capitalização reguladas pela SUSEP.

8. Agradecimentos

A Icatu Seguros S.A. e suas controladas aproveitam 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, 24 de fevereiro de 2022.

A Administração.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
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 consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da Icatu Seguros S.A.

Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas da Icatu Seguros S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Icatu Seguros S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras individuais

A Icatu Seguros S.A., elaborou um conjunto completo de demonstrações financeiras individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados – Susep, apresentadas separadamente, sobre as quais emitimos relatório de auditoria independente separado, não contendo qualquer modificação, com data de 24 de fevereiro de 2022.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas 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 consolidadas 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 consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, 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, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas

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

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:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas, 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.

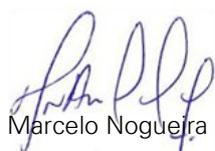
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança e administração 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.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.

CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Marcelo Nogueira de Andrade

Contador CRC RJ-086312/O-6

Icatu Seguros S.A. e Controladas
Balancos patrimoniais consolidados
 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Em milhares de Reais)

		31/12/2021	31/12/2020
ATIVO			
CIRCULANTE		50.464.147	46.537.811
Disponível		228.855	269.491
Caixa e Bancos		169.707	213.770
Equivalente de Caixa	Nota 5	59.148	55.721
Aplicações	Nota 5	49.289.140	45.452.058
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros		469.168	392.886
Prêmios a Receber	Nota 7	234.202	201.350
Operações com Seguradoras	Nota 8	5.582	886
Operações com Resseguradoras	Nota 8	60.393	42.756
Outros Créditos Operacionais	Nota 9	168.991	147.894
Créditos das Operações com Previdência Complementar		228	201
Créditos das Operações de Capitalização		6.132	19.031
Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas	Nota 10	85.777	68.401
Títulos e Créditos a Receber		189.299	222.057
Títulos e Créditos a Receber	Nota 11	130.018	180.495
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 12	56.837	39.226
Outros Créditos		2.444	2.336
Despesas Antecipadas		348	59
Custos de Aquisição Diferidos		195.200	113.627
Seguros	Nota 19	171.101	112.158
Previdência	Nota 20	1.447	1.469
Capitalização	Nota 21	22.652	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE		5.412.165	4.178.900
Realizável a Longo Prazo		4.453.474	3.372.375
Aplicações	Nota 5	3.367.347	2.771.121
Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas	Nota 10	41.898	39.530
Títulos e Créditos a Receber		583.021	464.882
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 12	311.888	123.800
Depósitos Judiciais e Fiscais	Nota 24	265.265	302.332
Outros créditos Operacionais		5.868	38.750
Outros Valores e Bens		291.868	-
Ativos de Direito de Uso	Nota 14	291.868	-
Custos de Aquisição Diferidos		169.340	96.842
Seguros	Nota 19	162.037	89.782
Previdência	Nota 20	7.303	7.060
Investimentos	Nota 13	409.345	297.836
Imobilizado	Nota 15	43.926	26.957
Intangível	Nota 15	505.420	481.732
TOTAL DO ATIVO		55.876.312	50.716.711

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Balancos patrimoniais consolidados

31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

		31/12/2021	31/12/2020
PASSIVO			
CIRCULANTE		11.671.416	10.645.371
Contas a Pagar		645.184	722.311
Obrigações a Pagar	Nota 16	539.589	579.976
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		45.897	41.499
Encargos Trabalhistas		26.577	22.668
Impostos e Contribuições		15.968	25.131
Outras Contas a Pagar		17.153	53.037
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		173.523	143.332
Prêmios a Restituir		2.188	2.759
Operações com Seguradoras e Resseguradoras	Nota 17	65.745	40.591
Corretores de Seguros e Resseguros	Nota 17	104.961	99.491
Outros Débitos Operacionais		629	491
Débitos de Operações com Previdência Complementar		885	2.890
Débitos de Resseguros		708	434
Outros Débitos Operacionais		177	2.456
Débitos das Operações de Capitalização		15.171	10.189
Depósitos de Terceiros	Nota 18	109.190	35.483
Provisões Técnicas – Seguros	Nota 19	4.987.653	4.349.606
Provisões Técnicas – Previdência Complementar	Nota 20	2.439.913	2.341.283
Passivos Financeiros – Capitalização	Nota 21	3.266.441	3.040.277
Outros Débitos		33.456	-
Passivos de Arrendamento		33.456	-
NÃO CIRCULANTE		42.490.256	38.303.881
Contas a Pagar		257.018	315.521
Obrigações a Pagar	Nota 16	39.409	63.902
Tributos Diferidos	Nota 12	-	1.497
Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais	Nota 24	217.609	250.122
Empréstimos e Financiamentos	Nota 25	477.920	-
Provisões Técnicas – Seguros	Nota 19	25.660.284	23.165.087
Provisões Técnicas – Previdência Complementar	Nota 20	15.818.094	14.806.028
Outros Débitos		276.940	17.245
Provisões Judiciais	Nota 24	18.880	17.245
Passivos de Arrendamento	Nota 14	258.060	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota 26	1.714.640	1.767.459
Capital Social		590.350	590.350
Aumento de Capital em Aprovação		50.000	-
Reservas de Capital		35.577	35.577
Reservas de Lucros		1.023.110	944.394
Ajuste de Avaliação Patrimonial		(115.654)	82.928
Participação dos Sócios Não Controladores		131.257	114.210
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.876.312	50.716.711

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados consolidados

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais, exceto o lucro líquido por ação)

		31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos		3.029.155	2.443.042
Contribuições para Cobertura de Riscos		13.414	11.937
Variação das Provisões Técnicas		(313.872)	(122.029)
Prêmios Ganhos	Nota 28 e 29 a)	2.728.697	2.332.950
Sinistros Ocorridos	Nota 29 b)	(1.468.305)	(805.916)
Custos de Aquisição	Nota 29 c)	(906.436)	(789.979)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	Nota 29 d)	(17.812)	(94.560)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS		336.144	642.495
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS	Nota 29 e)	16.954	4.222
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL		4.692.816	4.040.540
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder		(1.424.782)	(1.633.256)
Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL	Nota 29 f)	3.268.034	2.407.284
Variação de Outras Provisões Técnicas	Nota 29 g)	(3.266.878)	(2.449.612)
Custo de Aquisição	Nota 29 h)	(118.583)	(119.874)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(110)	(5.815)
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA		(117.537)	(168.017)
Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização		364.752	337.902
Resultado com Sorteio		(88.856)	(83.057)
Custo de Aquisição		(123.093)	(99.457)
Outras Receitas e Despesas Operacionais		35.247	21.456
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO	Nota 29 i)	188.050	176.844
Despesas Administrativas	Nota 29 n)	(704.543)	(587.465)
Despesas com Tributos	Nota 29 o)	(74.501)	(111.788)
Resultado Financeiro	Nota 29 p)	462.931	319.979
Resultado Patrimonial	Nota 13	47.838	148.210
RESULTADO OPERACIONAL		155.336	424.480
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes		(8.705)	(284)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS		146.631	424.196
Imposto de Renda	Nota 30	(26.659)	(59.252)
Contribuição Social	Nota 30	(11.010)	(28.311)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO – Consolidado		108.962	336.633
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO – Não Controlador		30.489	44.261
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO – Controlador		78.473	292.372
Quantidade de Ações		93.983.477	90.990.969
Lucro Líquido do Exercício por Ação – Controlador – R\$		0,83	3,21

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Demonstrações dos resultados abrangentes consolidados

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	31/12/2021	31/12/2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	108.962	336.633
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(86.839)	(68.298)
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(142.435)	(115.890)
Imposto sobre o ganho/perda originado(a) no exercício	56.973	46.356
Outros resultados abrangentes	(1.377)	1.236
Parcela de outros resultados abrangentes de coligadas	(111.743)	(1.789)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE - Consolidado	(89.620)	266.546
RESULTADO ABRANGENTE - CONTROLADOR	(114.417)	221.815
Parcela de outros resultados abrangentes - Não Controlador	(5.692)	470
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(9.487)	784
Efeitos dos impostos	3.795	(314)
RESULTADO ABRANGENTE – NÃO CONTROLADOR	24.797	44.731



Icatu Seguros S.A. e Controladas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido consolidado

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Aumento de capital em aprovação	Reservas de Capital		Reservas de Lucros				Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Patrimônio Líquido dos Sócios Controladores	Participação dos sócios não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
			Reserva de Ágio na Subscrição de Ações	Outras Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Reserva de Lucros a Realizar	Reserva Especial para Dividendos					
Saldos em 01 de janeiro de 2020	500.000	-	34.659	918	100.000	552.022	-	-	153.015	-	1.340.615	105.843	1.446.457
Aumento de capital aprovado em AGE em 30/03/2020	90.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.350	-	90.350
Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários – Próprios	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.534)	-	(69.534)	-	(69.534)
Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários – Coligadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.789)	-	(1.789)	470	(1.319)
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	1.236	-	1.236	-	1.236
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292.372	292.372	44.261	336.633
Destinação do lucro líquido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição Reserva Legal	-	-	-	-	14.619	-	-	-	-	(14.619)	-	-	-
Reserva Especial para Dividendos	-	-	-	-	-	69.438	-	-	-	(69.438)	-	-	-
Constituição Reserva Estatutária	-	-	-	-	-	208.315	-	-	-	(208.315)	-	(21.368)	(21.368)
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo Adicional Proposto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.996)	(14.996)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	590.350	-	34.659	918	114.619	829.775	-	-	82.928	-	1.653.250	114.210	1.767.459
Aumento de capital em aprovação	-	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
Aumento de capital de não controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.910	4.910
Dividendos não controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.420)	(14.420)
Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários – Próprios	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.462)	-	(85.462)	-	(85.462)
Ajuste com Títulos e Valores Mobiliários – Coligadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.743)	-	(111.743)	(5.692)	(117.435)
Perda na venda de Investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessão de Investimento	-	-	-	-	-	-	243	-	-	-	243	-	243
Reserva Especial para Dividendos	-	-	-	-	-	(277.753)	-	277.753	-	-	-	-	-
Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.377)	-	(1.377)	1.760	383
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.473	78.473	30.489	108.962
Destinação do lucro líquido:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição Reserva Legal	-	-	-	-	3.451	-	-	-	-	(3.451)	-	-	-
Reserva Especial para Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	75.022	-	(75.022)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	590.350	50.000	34.659	918	118.070	552.022	243	352.775	(115.654)	-	1.583.384	131.257	1.714.640

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa consolidados

Para os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	31/12/2021	31/12/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do exercício	108.962	336.633
Ajustes para:		
Depreciação e amortizações	52.636	39.004
Resultado de Equivalência Patrimonial	(47.838)	(148.210)
Despesas com Custo de Transação	423	-
Despesa com Juros	17.839	-
Ganho ou perda na alienação de imobilizado e intangível	8.705	(284)
Varição das Provisões Técnicas - Seguros	10.522.837	8.453.438
Varição das Provisões Técnicas - Previdência	3.506.803	3.802.931
Varição das Passivos Financeiros - Capitalização	1.921.318	2.448.973
Varição de Impostos Sobre o Lucro	121.242	60.659
Varição nas contas patrimoniais:		
Aplicações Financeiras	(4.631.890)	(5.002.438)
Créditos das Operações com Seguros e Resseguros	(76.282)	35.033
Créditos das Operações com Previdência Complementar	(27)	(12)
Créditos das operações com Capitalização	12.899	(1.642)
Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas	(19.744)	(16.143)
Créditos Tributários e Previdenciários	(189.158)	(114.025)
Despesas Antecipadas	(289)	(31)
Custos de Aquisição Diferidos	(141.494)	(26.377)
Depósitos Judiciais e Fiscais	37.067	180.043
Outros Ativos	(325.379)	(218.758)
Obrigações a pagar	(196.968)	(71.581)
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	30.191	(32.616)
Débitos de Operações com Previdência Complementar	(2.005)	402
Débitos de operações com Capitalização	4.982	(7.640)
Depósitos de Terceiros	73.707	(46.694)
Provisões Técnicas - Seguros	(7.389.593)	(5.954.044)
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	(2.396.107)	(2.073.335)
Passivos Financeiros - capitalização	(1.695.154)	(1.497.570)
Provisões judiciais	-	319
Outros débitos	293.151	-
Outros passivos	(43.814)	(15.538)
Caixa (Consumido pelas) Gerado nas Operações	(442.980)	219.651
Juros Pagos	(5.919)	-
Impostos Sobre o Lucro Pagos	(130.405)	(69.542)
Caixa Líquido (Consumido pelas) Gerado nas Atividades Operacionais	(579.304)	60.955
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimento pela Venda Imobilizado e Intangível	71.998	402
Pagamento pela Aquisição de Imobilizado	(10.142)	(6.308)
Pagamento pela Aquisição de Intangível	(95.554)	(201.077)
Recebimento de Dividendos	56.789	101.023
Caixa Líquido Gerado nas (Consumido pelas) Atividades de Investimento	23.091	(105.960)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento de capital em aprovação	50.000	-
Empréstimos e Financiamentos	470.000	-
Custos de transação relacionados a empréstimos	(4.423)	(795)
Caixa Líquido Gerado nas (Consumido pelas) Atividades de Financiamento	515.577	(795)
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(40.636)	(45.800)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	269.491	315.291
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	228.855	269.491

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 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. A Icatu Seguros S.A. participa, por intermédio de sociedades controladas e coligadas, nos segmentos de capitalização e de fundos de pensão.

Essas demonstrações financeiras são consolidadas e a Icatu Seguros S.A. é aqui tratada pelos termos “Companhia” ou “Controladora” e os termos “Icatu” ou “Grupo Icatu” são usados 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. tem como controladora a Nalbrapar Participações Ltda. A seguir, a demonstração da quantidade de ações pertencente aos acionistas da Companhia, em 31 de dezembro de 2021:

	ON	%	PN	%	Total	%
Icatu Holding S.A.	25.333.657	31,09%	6.255.263	50,00%	31.588.920	33,61%
Nalbrapar Participações Ltda.	44.202.229	54,25%	6.255.703	50,00%	50.457.932	53,69%
Pessoas Físicas	11.936.625	14,66%	-	0,00%	11.936.625	12,70%
Total	81.472.511	100,00%	12.510.966	100,00%	93.983.477	100,00%

1.1 Mudança de prática contábil**1.1.1 Arrendamentos**

Em 01 de janeiro de 2021, a Companhia adotou o IFRS 16 / CPC 06 (R2) – Arrendamentos, como referendado pela SUSEP em 22 de setembro de 2020. Na transição, a Companhia adotou a abordagem retrospectiva modificada, que não exige comparabilidade na apresentação das informações de períodos anteriores. Os impactos da adoção, no balanço patrimonial, foram os seguintes:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os impactos da adoção do IFRS 16 / CPC 06 (R2) no balanço patrimonial:	Valores antes da Adoção do IFRS 16 em 31/12/2020	Ajuste	Valores Após a adoção do IFRS 16 em 01/01/2021
Ativo			
Circulante	46.537.811		46.537.811
Não Circulante	4.178.900		4.178.900
Direito de uso - IFRS 16	-	262.322	262.322
	50.716.711	262.322	50.979.033
Passivo			
Circulante	(10.645.371)		(10.645.371)
Arrendamento Mercantil a Pagar - IFRS 16		(24.851)	(24.851)
Não Circulante	(38.303.881)		(38.303.881)
Arrendamento Mercantil a Pagar - IFRS 16		(237.471)	(237.472)
Patrimônio Líquido	(1.767.459)		(1.767.459)
	(50.716.711)	(262.322)	(50.979.033)

Na análise realizada pelas empresas do Grupo Icatu, foram identificados sessenta e nove contratos de arrendamento mercantil elegíveis ao registro contábil conforme o pronunciamento, que somam aproximadamente R\$ 260.000, registrados inicialmente no ativo das empresas do Grupo Icatu, distribuídos nas seguintes categorias: (i) veículos, (ii) equipamentos e (iii) imóveis. Adicionalmente, foram desconsiderados do escopo de análise, conforme prevê o pronunciamento: (i) arrendamentos de curto prazo (inferiores a doze meses) e (ii) contratos com valores inferiores a US\$ 5.000 (aproximadamente R\$ 29.000), conforme cotação do dólar em 31 de dezembro de 2021.

1.2. Impactos da pandemia de COVID-19

A pandemia da COVID, no Brasil, teve o quadro agravado no primeiro semestre de 2021, com o pico de óbitos diários confirmados, em 08 de abril de 2021, atingindo 4.249 mortes. No segundo semestre, apesar do número de casos de contágios confirmados ter aumentado, com o pico em 18 de setembro de 2021 de 150.106 casos confirmados, o número de óbitos confirmados reduziu consideravelmente. Os casos de óbitos decorrentes de COVID impactaram, de forma relevante, a sinistralidade das empresas de seguros de pessoas. O grupo também teve sua sinistralidade impactada, afetando o seu resultado no ano de 2021. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade do mercado de vida em grupo e vida individual saltou de 49,8%, em 2020, para 70,9% em 2021. Por outro lado, a pandemia também gerou uma procura maior por seguro de vida, influenciando o crescimento dos prêmios.

Vida

Em 2021, a Companhia apresentou um crescimento em seus prêmios ganhos no seguro vida de 17,0%, com R\$ 2.729.697 contra R\$ 2.332.950, no ano anterior. Seu comissionamento, de 33,2% (33,9% em 2020), manteve-se estável, sendo de R\$ 906.436 em 2021 e R\$ 789.979 em 2020, mas a sinistralidade, que em 2020 era de 34,5%, aumentou para 53,8%, refletindo os impactos no aumento de óbitos de seus segurados, por conta da COVID, saindo de uma despesa de R\$ 805.916 em 2020, para uma despesa de R\$ 1.468.305 em 2021. Na rubrica de Sinistros Ocorridos, o impacto confirmado da pandemia de COVID foi de R\$ 403.479. Desconsiderando esse impacto, a sinistralidade da Companhia teria sido de 39,0%, portanto, próximo ao apresentado em 2020. As demais rubricas não tiveram impactos relevantes.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Capitalização

A arrecadação com as operações de capitalização não foi atingida pela pandemia de COVID, crescendo 10,8% em 2021 e tendo alcançado o patamar de R\$2.153.720 (R\$ 1.944.164 no mesmo período do ano anterior). O resultado líquido, considerando a variação da provisão de resgates, teve um crescimento de 3,6% no comparativo, sendo que 2021 apresentou um resultado de R\$ 369.486 e 2020, R\$ 356.530.

Previdência

As operações de previdência também não foram afetadas pela pandemia de COVID, tendo as rendas de contribuições e prêmios de VGBL crescido 16,1%, com R\$ 4.692.816 em 2021 e R\$4.040.540 em 2020. As receitas líquidas, considerando a constituição das provisões de benefícios a conceder, tiveram um crescimento de 35,8%, sendo 2021 R\$3.268.034 e 2020, R\$2.407.294.

As autoridades governamentais adotaram medidas mais rígidas relacionadas às restrições de circulação nos estados e municípios frente ao agravamento da pandemia, que vêm sendo relaxadas no Brasil, dada a queda brusca de mortes. Dada a reação em alguns países ao redor do mundo, na adoção de medidas mais restritivas como aumento de casos confirmados trazidos por novas cepas do vírus, como a delta e a ômicron, ainda há dúvidas sobre a adoção de medidas mais restritivas por parte do governo federal do Brasil.

No resultado financeiro, a volatilidade dos instrumentos financeiros no ano 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 sete vezes consecutivas até o final de dezembro, encerrando em 9,25% 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 ano de 2021.

Em relação a seus funcionários, o Grupo Icatu 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.

O Grupo Icatu vem acompanhando 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 às 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”.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.3. Transação entre sócios – Venda da participação do Banco do Estado do Rio Grande do Sul (Barrisul)

Em 30 de setembro de 2021, a Icatu Seguros S.A. vendeu a operação com o Banco do Estado do Rio Grande do Sul (Barrisul) para a sua controlada Icatu Consultoria e Investimentos S.A. Esse processo compreendeu a venda da participação de 50,01% na Barrisul Icatu Participações S.A., pelo montante de R\$124.355, e o intangível referente a exclusividade de vendas de seguro e capitalização no canal bancário do Barrisul, pelo montante de R\$150.860, totalizando R\$275.215. Na nota 2.3 está evidenciado a mudança de participação direta para indireta na empresa Barrisul Icatu Participações S.A.

2. Base de preparação e divulgação

As Demonstrações Financeiras Consolidadas (Demonstrações ou Consolidado) foram elaboradas e estão sendo apresentadas, em conformidade com o padrão contábil internacional (International Financial Reporting Standards-IFRS) estabelecido pelo International Accounting Standards Board – IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

A Administração declara que as divulgações realizadas nas Demonstrações 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 24 de fevereiro de 2022.

2.1 Base de mensuração

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

- Caixa e Equivalente de Caixa (notas 3.3 e 5).
- Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado (notas 3.4.1 e 5).
- Instrumentos financeiros disponíveis para venda (notas 3.4.2 e 5).
- Instrumentos financeiros derivativos (nota 5).
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP (notas 3.14, 3.15, 19, 20 e 21).

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As atividades do Grupo Icatu são desenvolvidas em um ambiente que adota o Real (R\$) como moeda funcional e de apresentação e, portanto, essas Demonstrações são expressas nessa mesma moeda, arrendados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Consolidação

As práticas contábeis e de consolidação foram adotadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas.

As Demonstrações Consolidadas incluem as informações da Companhia e de suas controladas, cujas participações, em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Denominação Societária	31/12/2021		31/12/2020	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Icatu Capitalização S.A.	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda.	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Icatu Assessoria S.A.	100,00%	0,00%	99,99%	0,01%
Itumbiara Participações Ltda.	44,88%	0,00%	100,00%	0,00%
Banrisul Icatu Participações S.A. (*)	0,00%	50,01%	50,01%	0,00%
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	0,00%	50,01%	0,00%	50,01%
Rio Grande Capitalização S.A.	0,00%	50,01%	0,00%	50,01%
Icatu Consultoria de Investimentos S.A.	100,00%	0,00%	99,00%	1,00%
Vanguardacap Capitalização S.A.	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
Icatu Seguridade S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%
Icatu Soluções Seguridade Ltda	99,90%	0,10%	99,99%	0,01%
Icatu Correspondente Bancário Ltda.	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%

(*) Banrisul Icatu Participações S.A. permanece sob controle do grupo Icatu, mudando apenas de controle direto em 2020 para indireto em setembro de 2021.

As principais práticas contábeis utilizadas para elaboração das Demonstrações Consolidadas, estão descritas a seguir:

- Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas e fundos exclusivos, bem como os saldos das contas mantidas entre as controladas e fundos;
- Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas, bem como dos investimentos entre as controladas;
- Consolidação dos fundos de investimentos exclusivos;
- Demonstrações das participações dos acionistas minoritários;
- A Consolidação das Demonstrações Financeiras não apresentou diferenças no Patrimônio Líquido e Resultados relativos a IFRS e CPC comparado com as individuais.

3. Principais práticas contábeis

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

3.1 Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e as principais explicações sobre a sua constituição estão apresentadas a seguir:

- Os prêmios de seguros e cosseguros aceitos, 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 (PPNG) e dos Custos de Aquisição Diferidos. As receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (Custos de Aquisição Diferidos) relativas aos

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.
- Os prêmios cedidos de resseguro e as respectivas recuperações de indenizações são contabilizadas de acordo com os contratos fechados com os resseguradores.
- 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.
- Os sinistros, constituídos pelas indenizações e despesas estimadas a incorrer durante o processo de regulação dos sinistros.
- A receita com títulos de capitalização de pagamento único é registrada integralmente quando da emissão dos respectivos títulos.
- A receita com títulos de capitalização de pagamento mensal é registrada conforme abaixo:
 - Primeira mensalidade quando da respectiva emissão;
 - Demais mensalidades quando do efetivo recebimento.

3.2 Balanço patrimonial

- O Grupo Icatu Seguros efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das Demonstrações, com o objetivo de classificar como ativo não circulante o montante que ultrapassar o prazo de doze 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.
- Tributos 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 operação de capitalização, nessas Demonstrações, é tratada como instrumentos financeiros e por isso apresentada pelo líquido, em linha com o IFRS 9 – Instrumentos financeiros. Não é considerado um segmento de seguros.

O Grupo mantém a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância com os Pronunciamentos Técnicos IAS 39/CPC 38, IAS 32/CPC 39, IFRS 7/CPC 40 e IFRS 13/CPC 46 dado que a SUSEP ainda não aprovou a nova versão da norma de Instrumentos Financeiros, o IFRS 9. Os critérios de classificação, mensuração e avaliação adotados pela Companhia e embasados nessas normas são descritos a seguir:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.4.1 Mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os instrumentos financeiros classificados nessa categoria são aqueles cujo propósito do Grupo Icatu 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. No entanto, há exceções para alguns instrumentos financeiros que não são ativa e frequentemente negociados, mas são classificados nessa categoria, de acordo com a estratégia de investimentos do Grupo Icatu.

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, de suas controladas e ligadas, 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.

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 Icatu 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

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

3.6 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), se aplicável. 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

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

futuros associados ao item e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança. Dispendios 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. O período e o método de depreciação para os ativos imobilizados 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 depreciação, conforme o caso, e são tratadas como “mudanças de estimativas contábeis”.

Ganhos e perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil residual (custo, líquido da redução ao valor recuperável, menos depreciação) e são reconhecidos, líquidos dos custos de transação, em “Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes”, no resultado do período.

3.7 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 cinco 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 cinco e vinte anos (20% a 5% a.a.). Os gastos subsequentes são capitalizados apenas quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos são reconhecidos no resultado, conforme incorridos.

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 venda de um ativo intangível são mensurados como diferença entre o valor líquido obtido na negociação e o seu valor contábil residual (custo, líquido da redução ao valor recuperável, menos amortização) e são reconhecidos, líquidos dos custos de transação, na rubrica Resultado patrimonial, no momento da baixa do ativo.

3.8 Investimentos

As participações acionárias em coligadas são reconhecidas inicialmente pelo valor justo, ajustado pela redução ao valor recuperável, e posteriormente são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial. Os resultados de equivalência patrimonial são registrados no resultado do período, sob a rubrica Resultado patrimonial.

Ganhos e perdas resultantes da venda de um investimento são mensurados como diferença entre o valor líquido obtido na negociação e o seu valor contábil, líquido da redução ao valor recuperável, quando houver, e são reconhecidos na rubrica Resultado patrimonial, no momento da baixa do ativo.

3.9 Redução ao valor recuperável

3.9.1 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 recebíveis (prêmios a receber de segurados) 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.

3.9.2 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.

As perdas por redução ao valor recuperável para os ativos financeiros e não financeiros 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 em que houve a mudança na estimativa.

3.10. Tributos correntes e diferidos

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

Com o fim da vigência da Medida Provisória (MP) nº 1034, que altera a Lei nº 7.689 de 1988, para as empresas reguladas pela SUSEP, passa a vigorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 20% para 15%, com produção de efeitos a partir de 01 de janeiro de 2022.

3.10.1. IRPJ e CSLL diferidos

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.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para efeito de apresentação nas demonstrações financeiras, 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.

3.10.2. PIS e COFINS diferidos

A Companhia constituiu crédito tributário de PIS e COFINS decorrente da Provisão de Sinistro a Liquidar (PSL) e Provisão de Sinistro Ocorrido mas não Avisado (IBNR), que são provisões que serão pagas futuramente. Esta constituição foi realizada conforme legislação em vigor.

3.11 Provisões judiciais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com os conceitos estabelecidos pelo IAS 37/CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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 do Grupo, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto a qualquer tempo, mediante qualquer alteração, de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com a tabela aplicada pelo respectivo Tribunal, cuja ação encontra-se tramitando.

O Grupo Icatu 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 contrato 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.

Quando necessário o valor da provisão é complementado por meio do IBNER, com base em percentual apurado atuarialmente calculado em estudo específico, baseado no histórico de 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

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 com base nas informações dos assessores jurídicos do Grupo Icatu e dos consultores legais independentes 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-se sua natureza, Tribunal e Região nos quais a causa está sendo avaliada.

Eventuais contingências ativas não são reconhecidas até que as ações sejam julgadas favoravelmente a Icatu Seguros e suas controladas em caráter definitivo e quando a probabilidade de realização do ativo seja provável.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.12 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, o Grupo Icatu 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: (i) incentivo de Curto Prazo, onde se privilegia entregas diretas e associadas às metas projetadas para o ano e (ii) incentivo de Longo Prazo, que se refere a uma parcela que compõe a estrutura de remuneração dos Executivos, premiando o nível de contribuição individual no crescimento e sustentabilidade do negócio no longo prazo. O programa de longo prazo prevê a remuneração diferida em cinco anos e duração máxima de sete 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.

3.13 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.

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

3.14. Provisões técnicas – Seguros e Previdência

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/IFRS 4 - 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.

3.14.1. Provisões matemáticas de benefícios a conceder (PMBaC)

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.

3.14.2. Provisões matemáticas de benefícios concedidos (PMBC)

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

3.14.3. Provisão de sinistros a liquidar (PSL)

A provisão corresponde ao valor total dos sinistros, pecúlios e rendas vencidas e ainda não pagas, 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-base das Demonstrações e ainda pendentes de pagamento.

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 PSL, 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, calculados conforme percentual histórico de perdas 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 vencidas e ainda não pagas, atualizados monetariamente.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.14.4. Provisão de sinistros 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, 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) Os sinistros ocorridos e não citados, que nada mais é do que o IBNR dos sinistros judiciais, é apurado pela diferença entre os resultados dos cálculos que levam em conta o total geral dos sinistros com àqueles cálculos somente dos sinistros administrativos. Considerando que a metodologia de cálculo aplicada e explicada no item I, também leva em consideração a experiência histórica dos sinistros ocorridos e não citados, por comparação temos o IBNR Judicial.

Além da metodologia descrita acima, os sinistros vinculados a pandemia são analisados separadamente, tendo seu valor apurado baseado diretamente ao resultado do triângulo de run-off, de forma que o saldo final da provisão é composto pelas duas parcelas citadas:

- (a) Metodologia referente aos sinistros desvinculados de COVID, com base no descritivo dos itens (I), (II) e (III);
- (b) Metodologia baseada em resultado do triângulo de run-off direcionado aos sinistros de COVID.

3.14.5. 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.

A metodologia utilizada para a provisão PPNG-RVNE baseia-se na análise das estimativas de prêmios apurados pela combinação de duas metodologias, de acordo com a representatividade do faturamento de cada apólice na carteira. Para as apólices que possuem seu faturamento mensal menor que o valor R\$ 200 mil, o método de Chain-Ladder é utilizado, sendo realizada a projeção com base no valor acumulado que foi emitido nos últimos meses.

Para as apólices com faturamento mensal maiores que o citado, utiliza-se a média simples das últimas “n” emissões de cada apólice. Após a definição dos valores de prêmios e contribuições em atraso, é apurado um fator ponderado de PPNG-RVNE com base em médias observadas dos prêmios em atraso vigentes em seus respectivos meses.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.14.6. 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.

3.14.7. Provisão de resgates e/ou outros valores a regularizar (PVR)

A provisão corresponde aos valores referentes aos resgates, as devoluções de contribuições e de 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 e seguradora receptora. Há também as contribuições e prêmios recebidos e não cotizados até a data-base das Demonstrações.

3.14.8. Provisão de despesas relacionadas (PDR)

A provisão corresponde ao valor esperado com despesas relacionadas a sinistros e benefícios. A metodologia utiliza como base os custos baseados em atividades (ABC, Activity Based Costing), identificando as despesas relacionadas ao pagamento de indenizações e 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).

3.14.9. 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 ou certificado que possua a cláusula de excedente técnico.

3.14.10. 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.

3.15 Passivos Financeiros - Capitalização

3.15.1 Provisão matemática para capitalização

A provisão representa o montante dos pagamentos efetuados pelos subscritores, deduzidos das cotas de sorteio e de carregamento, quando previstas, acrescidos mensalmente da taxa de juros e do índice de correção previstos no plano aprovado.

3.15.2 Provisão para resgates

A provisão representa os valores de resgates ainda não pagos até a data-base das Demonstrações. Incluída a parcela correspondente à distribuição de bônus já devidos.

3.15.3 Provisão para sorteios a realizar

A provisão é constituída para cobrir os sorteios que já foram custeados, mas que na data-base da constituição, ainda não tenham sido realizados.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.15.4 Provisão de sorteios a pagar

A provisão corresponde aos valores dos prêmios de sorteios devidos e ainda não pagos atualizados monetariamente entre a data do sorteio e a data da efetiva liquidação.

3.15.5 Provisão para despesas administrativas

A provisão é constituída para a cobertura dos valores esperados das despesas administrativas dos planos de capitalização.

3.15.6 Provisão para distribuição de bônus

A provisão é constituída para a distribuição de bônus ainda não devidos, quando previsto no plano, a metodologia de cálculo é idêntica à da provisão matemática para capitalização. A parcela correspondente aos bônus já devidos compõe a provisão para resgates.

3.15.7 Prescrição de títulos

A Companhia e suas controladas adotam nas provisões para resgates de títulos e sorteios a pagar, a baixa dos valores prescritos atendendo as disposições previstas no Código Civil. Em regra, os títulos são prescritos em cinco anos. Porém, para casos específicos a Companhia e suas controladas concederam a prorrogação do prazo de prescrição por mais cinco anos.

3.16 Teste de adequação dos passivos (TAP)

A adequação dos passivos de seguros e previdência, registrados contabilmente, é avaliada 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 emitidos pelo Grupo. 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, o Grupo Icatu 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 Provisão Complementar de Cobertura (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 (ETTJ) livre de risco definida pela SUSEP (Estrutura a Termo da Taxa de Juros - ETTJ).

Para os contratos de previdência, como estimativa de sobrevivência, foram utilizadas as tábuas de mortalidade BR-EMSsb-V.2021-m e BR-EMSsb-V.2021-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.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para as apólices de vida, foram utilizados como receita a projeção mensal de prêmios, considerando os riscos vigentes em dezembro/2021. Não foram considerados novos contratos nem a possibilidade de renovação das apólices. Já como despesas foram considerados os sinistros, as despesas administrativas relacionadas aos riscos vigentes, as despesas relacionadas a sinistro e comissão. Para a estimativa de sinistralidade futura foi considerada a tábua de mortalidade BR-EMSmt-V.2021 para a cobertura de morte e as tábuas de experiência própria da seguradora para as demais coberturas da carteira. As curvas de aviso e de pagamentos de sinistros, o percentual de reenquadramento dos prêmios, o percentual de comissão, as despesas administrativas e as relacionadas a sinistro foram apuradas com base no histórico dos planos observado o período máximo de cinco anos.

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

- Planos de benefícios definidos (BD) e benefícios concedidos

O quadro a seguir demonstra o resultado do TAP na Companhia Icatu Seguros:

Icatu Seguros S.A.	31/12/2021	31/12/2020
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	1.063.752	1.010.692
Provisões técnicas na data-base	(946.168)	(765.730)
Resultado do TAP	117.584	244.962
Valor contábil dos "títulos mantidos até o vencimento"	1.124.687	992.001
Valor de mercado (ETTJ - SUSEP) dos "títulos mantidos até o vencimento"	(1.164.090)	(1.185.465)
Diferença entre valor contábil e valor justo dos "títulos mantidos até o vencimento"	(39.403)	(193.464)
Resultado do TAP	78.181	51.498

Na Companhia, o resultado do TAP em 31 de dezembro de 2021 apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro no valor de R\$ 117.584 (R\$ 244.962 em 31 de dezembro de 2020). A dedução da 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", possibilitou a redução da insuficiência para R\$ 78.181 (R\$ 51.498 em 31/12/2020), valores que foram utilizados na constituição da PCC (vide nota 3.15).

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.

O quadro a seguir demonstra o resultado do TAP na Controlada indireta Rio Grande Seguros e Previdência S.A.:

Rio Grande Seguros e Previdência S.A.	31/12/2021	31/12/2020
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	10.636	10.003
Provisões técnicas na data-base	(10.637)	(9.182)
Resultado do TAP	(1)	821

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 Dividendos e juros sobre o capital próprio (JSCP)

O registro contábil dos dividendos nas demonstrações financeiras acontece quando são efetivamente distribuídos ou quando têm sua distribuição aprovada pelos acionistas, em uma assembleia geral, o que ocorrer primeiro. O Conselho de Administração aprecia as demonstrações financeiras anuais e apresenta à assembleia geral a proposta de distribuição do resultado do exercício. O registro contábil desses dividendos é refletido no patrimônio líquido da Companhia, sendo àqueles obrigatórios reconhecidos como passivo circulante. Os dividendos obrigatórios podem deixar de ser pagos, se tal determinação for decidida em assembleia geral, obedecendo as exigências legais, em casos específicos.

Os Juros Sobre o Capital Próprio, assemelham-se aos dividendos por serem uma modalidade de remuneração de capital próprio, com benefícios fiscais limitados. O teto do benefício é apurado a partir de cálculos determinados na legislação em vigor, e os pagamentos dentro deste limite podem ser registrados como despesa, no resultado do exercício da Companhia, incidindo sobre o montante pago o imposto de renda retido na fonte com alíquota de 15%. Essa troca de tributação por uma incidência de imposto de renda menor é o benefício fiscal que difere os JSCP dos dividendos e visam incentivar o investimento no mercado de ações.

3.18 Classificação de contratos

A Companhia avaliou seus contratos de seguros e verificou não haver a necessidade de tratamento diferenciado a eventuais derivativos embutidos, componentes de depósitos e participações discricionárias existentes em seus contratos dado a imaterialidade ou ao fato de estarem intrinsecamente ligados à operação principal, como determina a norma. Novos contratos, quando do surgimento de novos produtos, são avaliados com o mesmo objetivo. Os contratos de resseguros fazem parte do escopo desta avaliação.

Os contratos de arrendamento estão sendo registrados como relatados na nota 3.22.

3.19 Estimativas contábeis

As Demonstrações 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), 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 desde 2021 considerando qualquer agravamento que a pandemia de COVID 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.

Adicionalmente, conforme previsto no IFRS 3/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 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

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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

3.20 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:

3.20.1 IFRS 9/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 01 de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 01 de janeiro de 2023, conforme amendment do IFRS 4 /CPC 11 – Contratos de Seguros. A Companhia realizou o teste requerido pelo amendment e adotará de forma retrospectiva em 01 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).

3.20.2 IFRS 17/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.”

3.21 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

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 financeiras 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 financeiras desde o início do período até a data da alienação, ou até a data em que a Companhia deixou de exercer o controle.

3.22 IFRS 16 /CPC 06 (R2) – Arrendamentos mercantis

Os contratos de arrendamento mercantil são capitalizados no início dos contratos na rubrica Ativo de Direito de Uso, pelo valor presente dos pagamentos fixos, com contrapartida no Passivo de Arrendamento, segregados entre circulante e não circulante, considerando os prazos previstos de pagamentos previstos em cada contrato. A depreciação é calculada e apropriada ao resultado de forma linear, conforme prazo do contrato, e os juros financeiros dos contratos são apropriados ao resultado, em despesa financeira.

Os custos iniciais diretos, incorridos na transação, são somados aos valores registrados contabilmente na rubrica “Outros Valores e Bens – Ativos de Direitos de Uso, no ativo, e o passivo, na rubrica “Outros Débitos - Passivos de Arrendamento”, e apropriados ao resultado pelo prazo do contrato.

A taxa adotada pelo Grupo Icatu, ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, considera o custo de captação baseado em índice prontamente observável, somado a um spread de risco do Grupo Icatu, excluindo-se as 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 as seguradoras, pelas limitações específicas do negócio das empresas do Grupo Icatu, foram adotadas as seguintes alternativas para utilização como spread de risco:

- Para obtermos o rating, utilizamos um grau de investimento para o Grupo Icatu, para assim utilizar os spreads disponibilizados no site da ANBIMA.
- O Capital Rate do imóvel da matriz foi aplicado, como spread.
- Foram consideradas as parcelas dos arrendamentos.

4. Gestão de riscos

A Estrutura de gestão de riscos (EGR) da Icatu Seguros e suas controladas, 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, o Grupo Icatu 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 estrutura de gestão de riscos, 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.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O gestor de riscos organiza as suas atividades em ciclos de gestão de riscos que são constituídos em quatro 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, o Grupo Icatu 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 do Grupo Icatu e avaliar a eficiência do seu funcionamento.

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

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 linha 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 e de suas controladas, 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 e de suas controladas. 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 do Grupo Icatu.
 - 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 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.

Todos 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 ESTRUTURA DE GESTÃO DE RISCOS 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

A identificação, avaliação de probabilidade e impacto e os controles mantidos sobre os principais riscos operacionais são:

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 do Grupo Icatu. 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 31 de dezembro de 2021, R\$ 27.445.500 / 52,06% (26.247.294 / 54,37% em 31 de dezembro de 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 em operações compromissadas lastreadas nos títulos públicos federais totaliza R\$ 4.655.329 (R\$ 5.270.479 em 31 de dezembro de 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\$ 46.089.389 (R\$ 42.477.927 em 31 de dezembro de 2020).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 1.019.137 em 31/12/2021 (R\$ 977.816 em 31 de dezembro de 2020). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitas 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.

Rating	31/12/2021						31/12/2020				
	CDB	Letra Financeira	Debênture	RDC	DPGE	TOTAL	CDB	Letra Financeira	Debênture	DPGE	TOTAL
AAA	-	102.494	9.851	-	11.712	124.057	-	-	13.300	11.068	24.368
AA+	32.154	-	-	-	-	32.154	-	12.818	-	-	12.818
AA	22.111	-	-	-	-	22.111	22.742	-	-	-	22.742
AA-	-	-	-	-	-	-	2.002	-	-	-	2.002
A+	10.208	-	-	-	-	10.208	8.955	-	-	-	8.955
BB-	-	-	-	-	-	-	30.011	-	-	-	30.011
ND	-	-	-	2.124	-	2.124	1.029	-	-	-	1.029
Total	64.473	102.494	9.851	2.124	11.712	190.654	64.738	12.818	13.300	11.068	101.924

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1.1.2 Principais riscos associados ao resseguro

Além das exigências definidas pela legislação vigente para a colocação de contratos de resseguro, o Grupo Icatu 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 e suas controladas possuem estudo específico sobre a redução ao valor recuperável 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.

O Grupo Icatu opera contratos de resseguro proporcionais e não proporcionais, automáticos ou facultativos. O principal contrato de resseguro 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	Rating	31/12/2021		31/12/2020	
		Exposição (R\$)	Exposição (%)	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	A+ pela Standard & Poor's	3.224	1,71%	12.753	8,46%
Admitida	AA- pela Standard & Poor's	15.947	8,48%	27.764	18,43%
Eventual	A- pela Standard & Poor's	102	0,05%	127	0,08%
Local	AA- pela Standard & Poor's	126.996	67,54%	62.555	41,51%
Local	A- pela A. M. Best Company	14.979	7,96%	13.861	9,20%
Local	B++ pela A. M. Best Company	26.819	14,26%	33.627	22,32%
Total		188.068	100,00%	150.687	100,00%

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 e suas controladas realizam 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 realizada 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:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

- (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 de 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	31/12/2021				31/12/2020			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	-111	88,13%	15.332	441.640	344	93,00%	31.046	733.972
Taxa Referencial	-3	90,47%	288	76.315	13	93,00%	771	141.427
IGPM	-561	97,56%	37.984	969.573	573	91,00%	54.857	985.205
IPCA	-1.764	99,41%	87.487	2.068.152	2.434	99,47%	119.406	2.082.019
Ações	-	96,00%	4	34	-	96,00%	480	3.366

4.1.3 Risco de liquidez

Consiste na possibilidade da Icatu Seguros e suas controladas não responderem 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 do Grupo Icatu e, sempre que necessário, realiza ajustes na posição dos investimentos, para adequar a carteira de investimentos com a demanda de liquidez de cada companhia do Grupo Icatu.

Para os ativos financeiros, o risco de liquidez de curto prazo é controlado utilizando modelo próprio adaptado às características do Grupo Icatu. 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.

Vale ressaltar que a Companhia e suas controladas fazem 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, de previdência e de capitalização detidos pela Companhia e suas controladas:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos e passivos	31/12/2021			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	169.707	-	-	169.707
Equivalente de Caixa	59.148	-	-	59.148
Aplicações Financeiras	20.214.245	5.121.919	27.320.323	52.656.487
Crédito das operações	475.528	-	-	475.528
Ativos de resseguro - provisões técnicas	85.777	12.669	29.229	127.675
Títulos e créditos a receber	189.299	583.021	-	772.320
Total de ativos	21.193.704	5.717.609	27.349.552	54.260.865
Contas a pagar	645.184	257.018	-	902.202
Provisões Técnicas	9.290.888	8.248.711	34.632.786	52.172.385
Débito das operações	189.579	-	-	189.579
Depósitos de terceiros	109.190	-	-	109.190
Total de passivos	10.234.841	8.505.729	34.632.786	53.373.356

Ativos e passivos	31/12/2020			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	213.770	-	-	213.770
Equivalente de Caixa	55.721	-	-	55.721
Aplicações Financeiras	18.406.220	5.915.640	23.901.319	48.223.179
Crédito das operações	412.118	-	-	412.118
Ativos de resseguro - provisões técnicas	68.400	13.422	26.109	107.931
Títulos e créditos a receber	222.057	464.882	-	686.939
Total de ativos	19.378.286	6.393.944	23.927.428	49.699.658
Contas a pagar	722.311	315.521	-	1.037.832
Provisões Técnicas	8.408.085	7.479.386	31.814.810	47.702.281
Débito das operações	156.411	-	-	156.411
Depósitos de terceiros	35.483	-	-	35.483
Total de passivos	9.322.290	7.794.907	31.814.810	48.932.007

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 suas controladas e tem foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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).

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 esses 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 materializam ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas no Grupo Icatu e 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 do Grupo Icatu, 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 do Grupo Icatu.

Para os riscos de compliance, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, O Grupo Icatu 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.

Com relação ao impacto da Pandemia COVID-19, a gestão dos riscos operacionais foi efetuada com eficácia de maneira a mitigar as exposições críticas a níveis reduzidos. Para isso, o Grupo Icatu rapidamente estabeleceu um modelo híbrido de trabalho para os colaboradores, respeitando todos os protocolos de segurança, como distanciamento social, proteção individual, comunicados educativos e assistência médica. Os colaboradores puderam, e ainda podem acessar todos os recursos necessários para a boa execução de seu trabalho de maneira remota, com utilização de boas práticas de segurança da informação como acesso à VPN – Virtual Private Network, duplo fator de autenticação, monitoramento de estações de trabalho, atualizações constantes dos dispositivos, gestão de incidentes, entre outros.

4.1.5 Risco de subscrição

O risco de subscrição é a possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas do Grupo Icatu, 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 do Grupo Icatu tem por objetivo dar suporte na venda e renovação de apólices, mantendo os riscos bem administrados pela Companhia e suas controladas influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 e de suas controladas, 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, o Grupo Icatu 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.

O Grupo Icatu 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.

Como parte do seu programa de controle de riscos, a Companhia e suas controladas cedem 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 e suas controladas possuem 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 31/12/2021					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em Grupo	52.295	138.413	19.676	468.548	780.456	1.459.388
Prestamistas	7.429	35.398	18.392	92.816	593.705	747.739
Acidentes Pessoais	3.546	3.567	13.829	120.107	131.069	272.117
Vida Individual	756	4.268	3.470	35.955	2.608	47.057
Outros	1.018	17.070	785	31.584	151.939	202.396
Total Seguros	65.043	198.716	56.151	749.010	1.659.777	2.729.697
Previdência	35.074	124.840	7.656	2.532.144	568.320	3.268.034
Total Previdência	35.074	124.840	7.656	2.532.144	568.320	3.268.034

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2020						
Ramo/região geográfica	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	40.987	92.853	11.305	623.574	535.268	1.303.987
Prestamistas	1.919	29.099	10.747	375.719	327.372	744.856
Acidentes Pessoais	2.450	8.332	5.141	171.638	44.342	231.903
Vida Individual	634	4.500	2.644	19.933	1.505	29.216
Outros	4.801	-	-	4.779	13.407	22.987
Total Seguros	50.791	134.784	29.837	1.195.643	921.894	2.332.949
Previdência	27.072	101.024	5.215	2.092.778	181.195	2.407.284
Total Previdência	27.072	101.024	5.215	2.092.778	181.195	2.407.284

Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2021						
Ramo/região geográfica	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	51.740	138.003	19.476	446.971	769.922	1.426.112
Prestamistas	7.429	35.380	18.392	92.811	575.094	729.105
Acidentes Pessoais	3.505	3.467	13.755	116.787	129.343	266.857
Vida Individual	629	3.784	3.204	26.727	2.084	36.429
Outros	1.010	16.729	779	31.115	142.966	192.598
Total Seguros	64.312	197.362	55.606	714.411	1.619.409	2.651.100
Previdência	35.074	124.840	7.656	2.532.144	568.320	3.268.034
Total Previdência	35.074	124.840	7.656	2.532.144	568.320	3.268.034

Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2020						
Ramo/região geográfica	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	40.254	56.108	10.943	595.825	523.762	1.226.892
Prestamistas	6.315	9.531	8.412	373.621	269.856	667.735
Acidentes Pessoais	2.397	6.984	4.804	161.269	42.427	217.881
Vida Individual	513	9.138	2.489	17.142	3.123	32.405
Outros	722	8.904	467	54.905	57.020	122.018
Total Seguros	50.201	90.665	27.115	1.202.762	896.188	2.266.931
Previdência	27.072	101.024	5.215	2.092.778	181.195	2.407.284
Total Previdência	27.072	101.024	5.215	2.092.778	181.195	2.407.284

Os valores referentes a distribuição de prêmio líquido de resseguro de previdência não apresentaram diferença dos informados brutos de resseguro.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.1.6 Outras informações – transferência de riscos – seguros

Para proteção de bens do ativo imobilizado, de imóveis alugados e de responsabilidade civil dos administradores, a Companhia e suas controladas transferem, através da contratação de seguros, os riscos que na eventualidade de ocorrência possam impactar sua atividade.

As principais informações sobre a cobertura de seguros vigente podem ser assim demonstradas:

	Tipo de Cobertura	Valor da Cobertura	
		31/12/2021	31/12/2020
Imóveis alugados	Incêndio, raio, explosão, danos elétricos, queda de aeronaves, entre outros	30.000	30.000

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

4.1.8 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 e suas Controladas contempla os ativos financeiros classificados como Equivalentes de Caixa: R\$ 59.148 (R\$ 55.721 em 31 de dezembro de 2020)

Em 31 de dezembro de 2021, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 1.618.647 (R\$ 563.148 em 31 de dezembro de 2020). Dessa forma, as perdas não realizadas, registradas como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam perda de R\$ 115.654 (ganho de R\$ 82.928 em 31 de dezembro de 2020).

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:



Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

	31/12/2021					Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses				
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:									
Ações		5.487.282	-	-	-	5.487.282	5.487.282	10,4%	10,4%
Letras do Tesouro Nacional		-	488.873	1.093.522	-	1.582.395	1.582.395	3,0%	3,0%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	1.612.246	8.715.481	1.981.889	12.309.616	12.309.616	23,4%	23,4%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	0,0747	-	-	47.553	32.223	79.776	79.776	0,2%	0,2%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 4,57%	-	-	-	116.127	116.127	116.127	0,2%	0,2%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 3,69%	-	1.438.411	5.119.661	3.515.835	10.073.907	10.073.907	19,1%	19,1%
Operações Compromissadas	SELIC	-	4.596.201	-	-	4.596.201	4.596.201	8,7%	8,7%
Letras Financeiras - LF Selic	SELIC	-	-	131.278	125.081	256.359	256.359	0,5%	0,5%
Letras Financeiras - LF IPCA	IPCA + 4,39%	-	55.713	26.946	16.896	99.555	99.555	0,2%	0,2%
Letras Financeiras - LF CDI	102,77% do CDI	-	342.882	930.268	256.416	1.529.566	1.529.566	2,9%	2,9%
Letras Financeiras - LF PRÉ	0,0965	-	4.432	218.274	4.762	227.468	227.468	0,4%	0,4%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - CDI	102,93% do CDI	-	72.140	36.844	-	108.984	108.984	0,2%	0,2%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - IPCA	IPCA + 4,40%	-	279	624	-	903	903	0,0%	0,0%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - SELIC	SELIC	-	40.351	-	-	40.351	40.351	0,1%	0,1%
Certificados de Depósitos Bancários Pré	0,0762	-	557	36	-	593	593	0,0%	0,0%
Debêntures de Distribuição Pública IPCA	IPCA + 6,83%	-	40.988	309.427	1.283.094	1.633.509	1.633.509	3,1%	3,1%
Debêntures de Distribuição Pública IGPM	IGPM + 8,00%	-	-	-	58.037	58.037	58.037	0,1%	0,1%
Debêntures de Distribuição Pública CDI	100,99% do CDI	-	154.873	2.956.889	1.603.986	4.715.748	4.715.748	8,9%	9,0%
Debêntures de Distribuição Pública Dólar	-	-	-	193	-	193	193	0,0%	0,0%
Depósito a Prazo com Garantia Especial - CDI	-	-	42.886	15.537	-	58.423	58.423	0,1%	0,1%
Depósito a Prazo com Garantia Especial - PRÉ	-	-	-	1.000	-	1.000	1.000	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Agronegócio - CDI	-	-	-	1.315	-	1.315	1.315	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Agronegócio - IPCA	-	-	-	204	-	204	204	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CDI	-	-	-	2.143	24.341	26.484	26.484	0,1%	0,1%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - IPCA	-	-	101	4.715	410.826	415.642	415.642	0,8%	0,8%
Recibo de Depósito Cooperativo - CDI	-	-	-	2.124	-	2.124	2.124	0,0%	0,0%
Fundo de Investimento Imobiliário	194.734	-	-	-	-	194.734	194.734	0,4%	0,4%
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios - FIDC	1.351.972	-	-	-	-	1.351.972	1.351.972	2,6%	2,6%
Fundos de Investimento de Renda Fixa	1.696.168	-	-	-	-	1.696.168	1.696.168	3,2%	3,2%
Fundos de Investimento Multimercado	969.207	-	-	-	-	969.207	969.207	1,8%	1,8%
Fundos de Investimento Cambial	10.292	-	-	-	-	10.292	10.292	0,0%	0,0%
Fundos de Investimento no Exterior	394.229	-	-	79	573	394.881	394.881	0,7%	0,7%
Fundos de Investimento de Ações	153.400	-	-	-	-	153.400	153.400	0,3%	0,3%
Fundos de Investimento não Exclusivos	1.011.865	-	-	-	-	1.011.865	1.011.865	1,9%	1,9%
Notas Promissórias	-	-	1.282	31.232	-	32.514	32.514	0,1%	0,1%
Outras Aplicações	-	-	24.643	(1.600)	1.269	24.312	24.312	0,0%	0,0%
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial	-	-	-	3.226	-	3.226	3.226	0,0%	0,0%
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	200	-	-	-	-	200	200	0,0%	0,0%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - Bloqueio Judicial	-	-	5	-	-	5	5	0,0%	0,0%
Total		11.269.349	8.916.863	19.646.971	9.431.355	49.264.538	49.264.538	93,5%	93,5%



Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

	31/12/2021					Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses				
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Fundos de Investimento não Exclusivos		20	-	-	-	20	20	0,0%	0,0%
Operações Compromissadas			59.128	-	-	59.128	59.128	0,1%	0,1%
Total		20	59.128	-	-	59.148	59.148	0,1%	0,1%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Notas do Tesouro Nacional									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 4,27%	-	-	-	212.021	212.021	212.021	0,4%	0,4%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	0,0781	-	-	-	180.731	180.731	180.731	0,3%	0,3%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 4,70%	-	28.033	178.831	597.995	804.859	804.859	1,5%	1,5%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	-	159.690	93.990	253.680	253.680	0,5%	0,5%
Letras Financeiras - LF IPCA	IPCA + 5,33%	-	-	-	101.645	101.645	101.645	0,2%	0,2%
Total		-	28.033	338.521	1.186.382	1.552.936	1.552.936	2,9%	2,9%
III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 4,67%	-	-	-	637.783	637.783	570.042	1,2%	1,1%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 7,37%	-	-	-	664.858	664.858	764.968	1,3%	1,5%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	0,0675	-	-	-	525.788	525.788	452.752	1,0%	0,9%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C - Bloqueio Judicial	IGPM + 6,45%	-	-	-	733	733	797	0,0%	0,0%
Debêntures de Distribuição Pública IGPM	IGPM + 4,50%	-	-	-	9.851	9.851	9.178	0,0%	0,0%
Total		-	-	-	1.839.013	1.839.013	1.797.737	3,5%	3,4%
Total das Aplicações Financeiras		11.269.369	9.004.024	19.985.492	12.456.750	52.715.635	52.674.359	100,0%	100,0%
Circulante						49.348.288	49.348.288		
Não Circulante						3.367.347			

Segue demonstração da abertura da carteira em 31/12/2020:



Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

	31/12/2020					Valor contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses				
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:									
Ações		5.474.171	-	-	-	5.474.171	5.474.171	11,3%	11,2%
Letras do Tesouro Nacional		-	909.435	1.162.588	-	2.072.023	2.072.023	4,3%	4,3%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	1.801.151	8.941.201	1.019.842	11.762.194	11.762.194	24,4%	24,2%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	0,0469	-	125.001	76.425	42.566	243.992	243.992	0,5%	0,5%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 4,62%	-	56.854	-	118.444	175.298	175.298	0,4%	0,4%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 3,07%	-	334.359	3.955.657	4.791.734	9.081.750	9.081.750	18,8%	18,7%
Operações Compromissadas	SELIC	-	5.214.771	-	-	5.214.771	5.214.771	10,8%	10,7%
Letras Financeiras - LF Selic	SELIC	-	-	169.729	118.278	288.007	288.007	0,6%	0,6%
Letras Financeiras - LF IPCA	IPCA + 3,04%	-	12.597	45.027	-	57.624	57.624	0,1%	0,1%
Letras Financeiras - LF CDI	106,13% do CDI	-	387.446	681.136	63.132	1.131.714	1.131.714	2,3%	2,3%
Letras Financeiras - LF PRÉ	0,0958	-	49.633	230.817	5.432	285.882	285.882	0,6%	0,6%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - CDI	102,57% do CDI	-	38.257	34.045	-	72.302	72.302	0,1%	0,1%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - TR		-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - IPCA	IPCA + 2,80%	-	557	238	-	795	795	0,0%	0,0%
Certificados de Depósitos Bancários a Prazo - SELIC	SELIC	-	38.967	-	-	38.967	38.967	0,1%	0,1%
Certificados de Depósitos Bancários Pré	0,0607	-	407	273	-	680	680	0,0%	0,0%
Debêntures de Distribuição Pública IPCA	IPCA + 5,75%	-	28.491	584.666	752.297	1.365.454	1.365.454	2,8%	2,8%
Debêntures de Distribuição Pública IGPM	IGPM + 8,37%	-	-	-	12.084	12.084	12.084	0,0%	0,0%
Debêntures de Distribuição Pública CDI	103,05% do CDI	-	125.192	2.763.201	1.186.821	4.075.214	4.075.214	8,4%	8,4%
Debêntures de Distribuição Pública Pré		-	3.337	1.403	-	4.740	4.740	0,0%	0,0%
Depósito a Prazo com Garantia Especial		-	1.002	20.721	-	21.723	21.723	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Agronegócio - CDI		-	-	3.403	-	3.403	3.403	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CDI		-	-	7.905	31.431	39.336	39.336	0,1%	0,1%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - IGPM		-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - IPCA		-	-	17.405	122.121	139.526	139.526	0,3%	0,3%
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios - FIDC		1.123.629	-	-	-	1.123.629	1.123.629	2,3%	2,3%
Fundos de Investimento de Renda Fixa		578.964	-	-	-	578.964	578.964	1,2%	1,2%
Fundos de Investimento Multimercado		658.520	-	-	-	658.520	658.520	1,4%	1,4%
Fundos de Investimento Cambial		23.711	-	-	-	23.711	23.711	0,0%	0,0%
Fundos de Investimento no Exterior		112.056	-	-	-	112.056	112.056	0,2%	0,2%
Fundos de Investimento de Ações		160.432	-	-	-	160.432	160.432	0,3%	0,3%
Fundos de Investimento não Exclusivos		836.540	-	-	-	836.540	836.540	1,7%	1,7%
Notas Promissórias		-	31.942	81.987	-	113.929	113.929	0,2%	0,2%
Outras Aplicações		65.124	66.309	11.278	(1.217)	141.494	141.494	0,3%	0,3%
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial		-	6.015	3.063	-	9.078	9.078	0,0%	0,0%
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial		217	-	-	-	217	217	0,0%	0,0%
Total		9.033.364	9.231.723	18.792.168	8.262.965	45.320.220	45.320.220	93,9%	93,1%

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 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
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Fundos de Investimento não Exclusivos	0,0%	13	-	-	-	13	13	0,0%	0,0%
Operações Compromissadas	SELIC	-	55.708	-	-	55.708	55.708	0,1%	0,1%
Total		13	55.708	-	-	55.721	55.721	0,1%	0,1%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Notas do Tesouro Nacional									
Notas do Tesouro Nacional	0,0%	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 6,80%	-	87.801	-	172.272	260.073	260.073	0,5%	0,5%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	7,4%	-	-	-	81.333	81.333	81.333	0,2%	0,2%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 5,55%	-	53.332	39.007	221.232	313.571	313.571	0,6%	0,6%
Total		-	141.133	39.007	474.837	654.977	654.977	1,4%	1,3%
III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 5,07%	-	-	-	1.137.830	1.137.830	1.369.290	2,4%	2,8%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 7,35%	-	-	-	570.714	570.714	720.040	1,2%	1,5%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-F	6,8%	-	-	-	535.230	535.230	546.853	1,1%	1,1%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C - Bloqueio Judicial	IGPM + 6,45%	-	-	-	4.208	4.208	4.999	0,0%	0,0%
Total		-	-	-	2.247.982	2.247.982	2.641.182	4,7%	5,4%
Total das Aplicações Financeiras		9.033.377	9.428.564	18.831.175	10.985.784	48.278.900	48.672.100	100,0%	100,0%
Circulante						45.507.779	13		
Não Circulante						2.771.121			

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 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
Saldo final em 01 de janeiro de 2020	41.097.532	743.463	1.432.402	43.273.397
(+) Aplicações	24.450.223	664.408	1.121.770	26.236.401
(-) Resgates	(21.816.522)	(742.674)	(549.137)	(23.108.333)
(+) Rendimentos	1.644.708	102.824	242.947	1.990.479
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(113.044)	-	(113.044)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	45.375.941	654.977	2.247.982	48.278.900
(+) Aplicações	25.229.405	1.921.688	26.121	27.177.214
(-) Resgates	(21.704.335)	(1.061.163)	(783.653)	(23.549.151)
(+) Rendimentos	422.675	194.975	348.563	966.213
(+/-) Ajuste ao valor justo		(157.541)		(157.541)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	49.323.686	1.552.936	1.839.013	52.715.635

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;

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

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

	31/12/2021		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	34.149.590	15.174.096	49.323.686
Ações de Cias Abertas	5.441.895	45.387	5.487.282
Opções	771	2.079	2.850
Futuros	(689)	1.660	971
Letras Financeiras do Tesouro	12.309.616	-	12.309.616
Notas do Tesouro Nacional:	9.955.472	314.338	10.269.810
Letras do Tesouro Nacional	1.582.396	-	1.582.396
Debêntures de Distribuição Pública	-	6.407.487	6.407.487
Operações Compromissadas	4.655.329	-	4.655.329
Letras Financeiras	-	2.112.948	2.112.948
Certificados de Depósito Bancário	-	150.830	150.835
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	59.423	59.423
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	442.126	442.126
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios - FIDC	-	1.351.972	1.351.972
Fundos de Investimento de Renda Fixa	-	1.696.168	1.696.168
Fundos de Investimento Multimercado	-	969.207	969.207
Fundos de Investimento Imobiliário	194.522	212	194.734
Fundos de Investimento Cambial	-	10.292	10.292
Fundos de Investimento no Exterior	-	394.881	394.881
Fundos de Investimento de Ações	-	153.400	153.400
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	1.011.885	1.011.885
Notas Promissórias	-	32.514	32.514
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	1.519	1.519
Recibo de Depósito Cooperativo	-	2.124	2.124
Swaps	-	13.439	13.439
Outros Aplicações	7.052	-	7.052
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial	3.226	-	3.226
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	200	200
Certificados de Depósito Bancário - Bloqueio Judicial	-	5	5
II. Títulos disponíveis para venda:	1.186.733	366.203	1.552.936
Notas do Tesouro Nacional	933.054	264.558	1.197.612
Letras Financeiras do Tesouro	253.679	-	253.679
Letras Financeiras	-	101.645	101.645
II. Títulos mantido até o vencimento:	1.163.570	675.443	1.839.013
Notas do Tesouro Nacional	1.163.570	664.859	1.828.429
Notas do Tesouro Nacional - Bloqueio Judicial	-	733	733
Debêntures de Distribuição Pública	-	9.851	9.851
Total (I + II + III)	36.499.893	16.215.742	52.715.635

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	32.946.499	12.429.442	45.375.941
Ações de Cias Abertas	5.440.252	33.919	5.474.171
Opções	3.395	49.462	52.857
Futuros	229	(1.118)	(890)
Letras Financeiras do Tesouro	11.762.194	-	11.762.194
Notas do Tesouro Nacional:	9.275.166	225.874	9.501.040
Letras do Tesouro Nacional	1.816.123	255.900	2.072.023
Debêntures de Distribuição Pública	-	5.457.492	5.457.492
Operações Compromissadas	4.570.853	699.626	5.270.479
Letras Financeiras	-	1.763.227	1.763.227
Certificados de Depósito Bancário	-	112.744	112.744
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	21.723	21.723
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	178.862	178.862
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios - FIDC	-	1.123.629	1.123.629
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 Cambial	-	23.711	23.711
Fundos de Investimento no Exterior	-	112.056	112.056
Fundos de Investimento de Ações	-	160.432	160.432
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	836.553	836.553
Notas Promissórias	-	113.929	113.929
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	3.403	3.403
Swaps	-	19.869	19.869
Outros Aplicações	4.534	-	4.534
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial	9.078	-	9.078
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	217	217
II. Títulos disponíveis para venda:	394.903	260.074	654.977
Notas do tesouro nacional	394.903	260.074	654.977
III. Títulos mantido até o vencimento:	1.673.060	574.922	2.247.982
Notas do tesouro nacional	1.673.060	570.714	2.243.774
Notas do tesouro nacional - Bloqueio Judicial	-	4.208	4.208
Total (I + II + III)	35.014.462	13.264.438	48.278.900

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

O grupo Icatu possuía os seguintes instrumentos financeiros derivativos em fundos exclusivos, utilizamos para fins de hedge taxa pré-fixada, negociados na B3:

31/12/2021							
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil		Objetivo
DI1	Comprado	03/01/2022	CDI	5	500	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	01/07/2022	CDI	62	5.879	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	02/01/2023	CDI	3	268	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	03/07/2023	CDI	7	595	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	02/01/2024	CDI	25	2.032	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	01/07/2024	CDI	64	4.963	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	02/01/2025	CDI	31	2.291	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	04/01/2027	CDI	1	60	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	04/01/2027	CDI	2.875	173.716	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	02/01/2029	CDI	2.085	102.424	Hedge Taxa pré-fixada	

Swap

Data de Aquisição	Vencimento	Indexador Passivo	Indexador Ativo	Valor Inicial em R\$ mil	Valor Ativo em R\$ mil	Valor Passivo em R\$ mil	Apropriação Acumulada em R\$ mil
31/05/2017	01/06/2022	CDI	TR	50.000	76.315	63.464	12.851

31/12/2020							
Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Quantidade	Exposição (notional) Total em R\$ mil		Objetivo
DI1	Vendido	04/01/2021	CDI	630	62.993	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	01/04/2021	CDI	240	23.885	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	03/01/2022	CDI	35	3.402	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	01/04/2022	CDI	12	1.153	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	01/07/2022	CDI	55	5.217	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	02/01/2023	CDI	36	3.316	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Vendido	03/07/2023	CDI	191	17.045	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	02/01/2025	CDI	2	161	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	04/01/2027	CDI	125	8.614	Hedge Taxa pré-fixada	
DI1	Comprado	02/01/2029	CDI	800	47.090	Hedge Taxa pré-fixada	

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Swap

Data de Aquisição	Vencimento	Indexador Passivo	Indexador Ativo	Valor Inicial em R\$ mil	Valor Ativo em R\$ mil	Valor Passivo em R\$ mil	Apropriação Acumulada em R\$ mil
31/05/2017	01/06/2022	DI1	TR	50.000	71.682	60.792	10.890
31/05/2017	01/06/2021	DI1	TR	50.000	69.686	60.792	8.894

6. Eliminações e consolidação

	31/12/2021			31/12/2020		
	Combinado	Eliminações	Consolidado	Combinado	Eliminações	Consolidado
Ativo	55.059.278	(582.251)	54.477.027	50.081.285	(266.675)	49.814.610
Caixa e Bancos (a)	102.754	66.953	169.707	96.953	116.817	213.770
Aplicações (a)	52.417.261	239.226	52.656.487	48.075.455	147.724	48.223.179
Prêmios a Receber	235.267	(1.065)	234.202	206.614	(5.264)	201.350
Operações com Seguradoras e Resseguradora (c)	79.876	(13.901)	65.975	52.786	(9.144)	43.642
Outros Créditos Operacionais (d)(e)	194.943	(25.952)	168.991	179.868	(31.974)	147.894
Títulos e Créditos a Receber (a)(b)(f)	797.137	(24.817)	772.320	614.658	72.281	686.939
Investimentos (g)	1.232.040	(822.695)	409.345	854.951	(557.115)	297.836
Passivo	512.082	240.439	752.521	498.273	290.434	788.707
Obrigações a Pagar (a)(b)(c)(e)	315.759	263.239	578.998	297.637	346.241	643.878
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros (d)	188.543	(15.020)	173.523	163.899	(20.567)	143.332
Tributos Diferidos (f)	7.780	(7.780)	-	36.737	(35.240)	1.497
Patrimônio Líquido	2.537.329	(822.689)	1.714.640	2.321.153	(553.694)	1.767.459
Patrimônio Líquido das Controladas (g)	2.537.329	(822.689)	1.714.640	2.321.153	(553.694)	1.767.459

(a) Abertura das rubricas “Disponível”, “Contas a Receber” e “Contas a Pagar” dos Fundos Exclusivos

(b) Reembolso de Rateio de Despesas Administrativas.

(c) Reembolso de Serviços de Consultoria entre empresas do Grupo.

(d) Operação de Cosseguro entre empresas do Grupo.

(e) Comercialização de Títulos de Capitalização Aderente entre empresas do Grupo.

(f) Compensação de Tributos de Mesma Natureza conforme IAS 12 / CPC 32.

(g) Eliminação de Investimentos em Controladas.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Prêmios a receber

7.1. Composição do saldo de prêmios a receber

A composição do saldo de prêmios a receber por ramo era a seguinte:

	31/12/2021	31/12/2020
Prestamistas	65.689	64.600
Acidentes Pessoais	29.304	25.207
Auxílio funeral	2.443	2.005
Vida em Grupo	127.456	103.406
Vida Individual	10.378	10.413
Outros	14.517	10.135
Total de Prêmios a Receber Bruto	248.787	215.766
Redução ao Valor Recuperável	(14.585)	(14.416)
Total de Prêmios a Receber	234.202	201.350

7.2. Movimentação de prêmios a receber

A movimentação dos prêmios diretos a receber líquidos de provisão para redução ao valor recuperável compõe-se como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	201.350	172.812
(+) Prêmios Emitidos	2.905.494	3.016.330
(+) IOF	10.855	7.815
(-) Prêmios Cancelados	(238.671)	(310.489)
(-) Recebimentos	(2.644.657)	(2.693.173)
Prêmios a Receber Bruto	234.371	193.295
Provisão para Redução ao Valor Recuperável	(169)	8.055
(-) Constituição	(180.827)	(310.198)
(+) Reversão	180.658	318.252
Prêmios a Receber Líquidos	234.202	201.350

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.3. Idade dos prêmios a receber

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

	31/12/2021			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
A vencer						
De 1 até 30 dias	227.528	(1.375)	226.153	197.439	(1.040)	196.399
Vencidos						
1 até 30 dias	6.196	(587)	5.609	3.592	(392)	3.200
31 até 60 dias	1.013	(98)	915	1.099	(120)	979
61 até 120 dias	895	(236)	659	619	(360)	259
121 até 180 dias	509	(135)	374	491	(291)	200
181 até 365 dias	1.321	(829)	492	1.409	(1.096)	313
mais de 365 dias	11.325	(11.325)	-	11.117	(11.117)	-
Total	248.787	(14.585)	234.202	215.766	(14.416)	201.350

O cálculo da redução ao valor recuperável foi baseado em estudo técnico, considerando a inadimplência dos últimos dois anos, sendo aplicados os seguintes percentuais, em 31 de dezembro de 2021: 2,04% a vencer e de 1 até 30 dias (0,98% em 31 de dezembro de 2020), 9,47% vencidas de 1 até 60 dias (4,80% em 31 de dezembro de 2020), 25,62% de 61 até 180 dias (26,03% em 31 de dezembro de 2020), 62,32% de 181 até 365 dias (36,63% em 31 de dezembro de 2020) e 100,00% acima de 365 dias (100,00% em 31 de dezembro de 2020).

8. Crédito das operações – Operações com seguradoras e resseguradoras

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios de cosseguro aceito	150	476
PDD de cosseguro aceito	-	(476)
Sinistro a recuperar de resseguro	60.393	42.756
Sinistro de cosseguro	4.544	825
Comissão de cosseguro	888	61
Total	65.975	43.642
Seguradoras	5.582	886
Resseguradoras	60.393	42.756

9. Outros Créditos Operacionais

Registra, basicamente, os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 170.912 (R\$ 147.894 em 31 de dezembro de 2020). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativos de Resseguros – Provisões técnicas

As provisões técnicas referentes as operações de resseguros contratadas pela Companhia, com o intuito de mitigar os riscos assumidos, registradas no ativo circulante e não circulante, são as seguintes:

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados - IBNR	35.701	31.554
Recuperação de indenização de sinistro	54.015	53.786
Prêmio de resseguro diferido	37.810	22.591
Provisão matemática de benefícios concedidos	149	-
Total geral	127.675	107.931
Circulante	85.777	68.401
Não circulante	41.898	39.530

11. Títulos e créditos a receber

A composição das contas está apresentada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	12.907	13.046
Outros créditos a receber (*)	117.111	167.449
Total geral	130.018	180.495

(*) Variação nos títulos e créditos de fundos exclusivos

12. Créditos tributários e previdenciários

Os Impostos a Recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo - Circulante	31/12/2021	31/12/2020
Impostos a Recuperar		
Imposto de Renda	19.788	14.568
Contribuição Social	29.751	19.777
COFINS	2.490	2.539
PIS	532	542
Outros	4.276	1.800
Total de Créditos Fiscais	56.837	39.226

Os ativos e passivos fiscais diferidos do Grupo Icatu são compensados de acordo com o CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro.

Apresentamos abaixo o quadro com os débitos e créditos tributários pelos montantes líquidos, quando de mesma natureza e jurisdição, sendo divulgados no ativo não circulante, na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo - Não Circulante	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda Diferido	179.275	106.504
Prejuízos Fiscais	95.837	30.258
Diferenças Temporárias	65.724	76.246
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	17.714	-
Contribuição Social Diferida	101.751	56.909
Base Negativa	52.038	11.396
Diferenças Temporárias	39.083	45.513
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	10.630	-
Provisão Risco s/ Créditos Tributários e Previdenciários	(4.372)	(4.372)
Provisão para Riscos de Créditos	(4.372)	(4.372)
PIS / COFINS Diferidos	43.014	-
PIS / COFINS Diferidos	43.014	-
Total de Créditos Fiscais Diferidos - Não Circulante	319.668	159.041
Débitos Tributários Diferidos		
Imposto de Renda Diferido	(1.290)	(35.241)
Contribuição Social Diferido	(774)	-
IR Debêntures Incentivadas	(5.716)	-
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	(7.780)	(35.241)
Total de Créditos e Débitos Diferidos - Ativo Não Circulante	311.888	123.800

Os créditos tributários diferidos da Companhia e suas controladas estão classificados no ativo não circulante, sendo originados exclusivamente de adições temporárias e 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 Passivo não circulante.

Passivo - Não Circulante	31/12/2021	31/12/2020
Créditos Tributários Diferidos - Compensados (IFRS12 / CPC 32)		
Imposto de Renda Diferido	-	935
Contribuição Social Diferido	-	562
Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante	-	1.497
Total de Créditos e Débitos Diferidos - Passivo Não Circulante	-	1.497

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, a composição das diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias		
Imposto de Renda/Contribuição Social	31/12/2021	31/12/2020
Provisão de títulos a pagar - Prescrição	1.395	1.355
Provisão Contingências Trabalhistas	3.541	4.112
Provisão Contingências Cíveis	13.249	11.366
Provisão Contingências Fiscais	2.385	2.130
Redução ao Valor Recuperável	21.723	20.630
Provisão Excedente Técnico	12.879	18.227
Fundo de Marketing	14.108	10.078
PIS Exigibilidade Suspensa	39.566	42.126
COFINS Exigibilidade Suspensa	176.587	158.922
Outras provisões	18.960	13.615
INSS s/Aviso Prévio - Exigibilidade Suspensa	492	466
Obrigações a pagar - Provisão	1.720	1.103
Outras Receitas (Atualização Depósito Judicial)	(86.243)	(94.560)
Participações Resultados - PLR	85.550	115.413
PIS COFINS Diferido	(43.015)	-
Total das Provisões temporárias	262.897	304.983
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	65.724	76.246
Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%	39.083	45.513

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

13. Investimentos

Os investimentos em coligadas e outros são compostos da seguinte forma:

Investimentos	Quantidade de Ações			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	PN	% de Participação								31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Brasilcap Capitalização S.A.	216.010.804	184.329.196	17,00%	9.660.211	7.029.126	1.078.029	254.393	475.800	4.309.790	3.512	79.177	89.941	585	26.472
Caixa Capitalização S.A.	8.000	-	49,00%	3.669.116	3.424.276	-	210.000	244.840	41.582	107.509	119.972	207.803	52.679	51.763
XS4 Capitalização S.A. (a)	6.667	6.667	25,00%	414.148	155.296	-	74.670	258.862	58.587	4.180	199.715	-	1.045	-
Outras Participações Societárias (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.389	-	(934)	(22)
Total das Participações Acionárias											409.253	297.744	53.375	78.213
Resultado de outras operações	-	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.537)	69.997
Outros investimentos (c)	-	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	-	92	92	-	-
Total de Investimentos/Resultado Patrimonial											409.345	297.836	47.838	148.210

(a) 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 possui 25% de participação total e 50,01% do capital votante.

(b) PP-LGD Administração de Bem Próprio S.A. e PP-SCN Administração de Bem Próprio S.A

(c) Obras de arte

A seguir, a movimentação das participações acionárias da Companhia:

	Saldo em 31/12/2020	Adições/Baixas	Dividendos	JSCP	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Brasilcap Capitalização S.A	89.941	16.671	(5.140)	-	(22.879)	585	79.178
Caixa Capitalização S.A	207.803	-	(51.649)	-	(88.864)	52.679	119.969
XS4 Capitalização S.A.	-	198.670	-	-	-	1.045	199.715
PP-LGD Administração de Bem Próprio S.A.	-	11.325	-	-	-	(934)	10.391
Total	297.744	226.666	(56.789)	-	(111.743)	53.375	409.253

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Outros valores e bens – Direito de uso

Compostos pelos ativos de arrendamentos, conforme nota 3.22. A movimentação está apresentada a seguir:

	Adições em 01/01/2021	Depreciação/ Movimentação	31/12/2021
Ativo	262.322	29.546	291.868
Imóveis	260.786	23.005	293.791
Equipamentos	369	6.774	7.143
Veículos	1.167	(233)	934
PASSIVO	262.322	29.194	291.516
Circulante	24.330	9.126	33.456
Não Circulante	237.992	20.068	258.060

Arrendamentos a Pagar	31/12/2021
Arrendamentos a pagar	338.383
Juros de arrendamento	(46.867)
	291.516
Circulante	33.456
Não circulante	258.060

15. Imobilizado e intangível

O ativo imobilizado é composto por bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia e suas controladas, 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	31/12/2021
Equipamentos	20%	11.932	14.968	(7.740)	(5.309)	13.851
Móveis, máquinas e utensílios	10%	4.702	8.274	(6.398)	(962)	5.616
Outras imobilizações	20%	10.323	72.312	(53.331)	(4.845)	24.459
Total		26.957	95.554	(67.469)	(11.116)	43.926

	Taxa anual de depreciação	01/01/2020	Aquisições	Baixa	Depreciação	31/12/2020
Equipamentos	20%	12.149	4.616	(645)	(4.188)	11.932
Móveis, máquinas e utensílios	10%	4.985	746	(239)	(790)	4.702
Outras imobilizações	20%	10.127	2.253	(92)	(1.965)	10.323
Total		27.261	7.615	(976)	(6.943)	26.957

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os intangíveis são compostos da seguinte forma:

	Taxa anual de amortização	31/12/2020	Adições/Baixas	Amortização	31/12/2021
Desenvolvidos Internamente					
Marcas e patentes		178			178
Sistemas de computação	20%	89.581	59.589	(7.948)	141.222
Adquiridos de Terceiros					
Sistemas de computação	20%	76			76
Sistemas aplicados	20%	13.504	5.614	(7.934)	11.184
Balcão de Vendas (a)		369.206		(24.630)	344.576
Ágio na Transferência de Carteira		9.187		(1.003)	8.184
Total		481.732	65.203	(41.515)	505.420

	Taxa anual de amortização	01/01/2020	Adições/Baixas	Amortização	31/12/2020
Desenvolvidos Internamente					
Marcas e patentes		183	(5)	-	178
Sistemas de computação	20%	51.527	45.936	(7.882)	89.581
Adquiridos de Terceiros					
Sistemas de computação	20%	339	(779)	516	76
Sistemas aplicados	20%	9.019	9.236	(4.751)	13.504
Balcão de Vendas (a)		187.665	202.700	(21.159)	369.206
Ágio na Transferência de Carteira			10.022	(835)	9.187
Total		248.733	267.110	(34.111)	481.732

- (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. Amortizado pelo prazo de vigência dos contratos que varia de 5 a 20 anos.

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Obrigações a pagar

As Obrigações a pagar são registrados no Ativo Circulante e Não Circulante e são compostos da seguinte forma:

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores	6.776	9.979
Participação nos lucros (a)	72.253	100.092
Pagamentos a realizar (b)	38.923	40.590
Dividendos / JSCP a Pagar	14.677	21.369
Outras - Portabilidades e PGBL (c)	8.730	7.490
Provisão Fundo de Marketing (d)	15.771	9.340
Obrigações em Compensação (f)	9.717	5.540
Obrigações a Pagar - Campanhas (e)	525	6.991
Leasing Arrend. e Juros a Pagar	373	-
Outras Contas a Pagar	-	17.067
Obrigações de Fundos Exclusivos (g)	410.757	425.420
Provisões indedutíveis	496	-
Total	578.998	643.878
Circulante	539.589	579.976
Não circulante	39.409	63.902

- (a) Referem-se aos valores a pagar à funcionários, conforme convenção interna, referente a participação nos lucros, para os programas de curto e longo prazos;
- (b) São pagamentos a efetuar relacionados a sinistros, comissões, prêmios e renda;
- (c) Referem-se aos pagamentos a efetuar para outras instituições, relacionadas a portabilidades (Previdência Privada);
- (d) São verbas destinadas e provisionadas as despesas com marketing, em percentuais definidos nos contratos com parceiros;
- (e) Referem-se a provisões de campanhas de marketing junto a parceiros e corretores;
- (f) Estão basicamente relacionadas as provisões de despesas da Companhia e de suas controladas, como: earn-out (passivos oriundos do contrato de aquisição da carteira de capitalização da SulAmérica), contratos e outras relacionadas a benefícios e descontos de folha dos funcionários.
- (g) Obrigações a pagar de fundos de investimentos exclusivos da Companhia e das suas controladas.

17. Débito das operações – Operações com seguradoras e resseguradoras

Essas obrigações são referentes aos contratos de cosseguros e resseguros cedidos, que a Companhia e suas controladas adquirem com o intuito de mitigar os riscos assumidos perante os segurados, estratégia que faz parte do gerenciamento dos riscos de suas operações. Adicionalmente, há obrigações com o pagamento de pró-labore e comissões, referente a esses mesmos contratos, bem como a estimativa atuarial para àqueles contratos com risco vigentes e não emitidos. A seguir, a composição desses montantes:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios de cosseguro cedido emitido	2.186	355
Prêmios de cosseguro cedido a liquidar	9.686	9.251
Prêmios de resseguro cedido emitido	47.984	26.160
Prêmios de resseguro cedido a liquidar	1.551	2.471
Outros	4.338	2.354
Operações com Seguradoras e Resseguradoras	65.745	40.591

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões riscos emitidos diretos	21.894	19.856
Comissões a pagar	20.234	7.782
Comissões RVNE	50.311	46.063
Pro-labore emitido	4.700	4.026
Pro-labore a pagar	2.357	21.224
Outros	5.465	540
Corretores de Seguros e Resseguros	104.961	99.491

18. Depósito de terceiros

São prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, arrecadados pela Companhia e suas controladas, cujas apólices e certificados encontram-se em processo de emissão, e as parcelas de prêmios recebidas encontram-se em processo de regularização ou identificação. O processo de regularização é aplicável às faturas recebidas com valores ou dados divergentes.

A idade dos Depósitos de Terceiros está distribuída da seguinte forma:

	31/12/2021	31/12/2020
1 até 30 dias	99.980	25.742
31 até 60 dias	1.039	341
61 até 120 dias	942	832
121 até 180 dias	1.236	427
181 até 365 dias	1.977	876
mais de 365 dias	4.016	7.265
Total	109.190	35.483

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos – Seguros

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 - Seguros	31/12/2021				31/12/2020			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
Circulante								
Prêmios não ganhos	290.995	3.348	-	294.343	177.699	2.733	-	180.432
Prêmios não Ganhos - RVNE	70.432	78	-	70.510	54.051	82	-	54.133
Sinistros a Liquidar	304.752	3.916	145	308.813	230.671	9.336	133	240.140
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	263.402	3.975	-	267.377	208.133	3.318	-	211.451
Benefícios a Conceder	1	15	3.962.791	3.962.807	-	3	3.578.990	3.578.993
Benefícios Concedidos	-	20	7.945	7.965	-	25	7.852	7.877
Excedente Financeiro	-	-	1	1				
Provisão para Despesas Relacionadas	5.646	174	9	5.829	4.705	182	7	4.894
Excedente Técnico	2.234	-	-	2.234	6.231	-	-	6.231
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	-	3.729	64.030	67.758	-	3.081	62.256	65.337
Complementar de Cobertura	-	1	15	16	-	1	117	118
Total	937.462	15.255	4.034.936	4.987.653	681.490	18.761	3.649.355	4.349.606
Não Circulante								
Prêmios não Ganhos	300.341	-	-	300.341	119.063	-	-	119.063
Sinistros a Liquidar	135.662	5.054	-	140.716	129.345	5.853	-	135.198
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	221.222	4.902	-	226.124	205.185	4.522	-	209.707
Benefícios a Conceder	1.038	6.043	24.910.395	24.917.476	107	998	22.631.263	22.632.368
Benefícios Concedidos	-	89	67.953	68.042	-	119	57.871	57.990
Excedente Financeiro	-	-	4	4				
Provisão para Despesas Relacionadas	6.770	358	93	7.221	6.873	371	84	7.329
Excedente Técnico	79	-	-	79	2.219	-	-	2.219
Complementar de Cobertura	-	4	277	281	-	5	1.209	1.214
Total	665.112	16.450	24.978.722	25.660.284	462.792	11.868	22.690.427	23.165.087

Custos de Aquisição Diferidos - Seguros	31/12/2021				31/12/2020			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
Circulante								
	166.269	1.915	2.917	171.101	108.414	1.044	2.700	112.158
Não Circulante								
	148.005	3.329	10.704	162.037	78.009	1.150	10.623	89.782
Total	314.274	5.243	13.621	333.138	186.423	2.194	13.323	201.940

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 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:

Provisões Técnicas - Seguros	Saldos em 31/12/2020	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2021
Prêmios não Ganhos	299.495	363.251	(68.062)	-	594.684
Prêmios não Ganhos - RVNE	54.133	85.909	(69.532)	-	70.510
Sinistros a Liquidar	375.338	3.481.834	(3.439.233)	31.590	449.529
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	421.158	2.977.340	(2.904.997)	-	493.501
Benefícios a Conceder	26.211.360	15.313.867	(12.926.918)	291.974	29.880.293
Benefícios Concedidos	65.867	10.584	(9.984)	9.540	76.007
Excedente Financeiro	-	1	(4)	8	5
Provisão de Despesas Relacionadas	12.223	15.098	(14.271)	-	13.050
Excedente Técnico	8.450	8.901	(15.038)	-	2.313
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	65.337	889.329	(887.554)	647	67.758
Complementar de Cobertura	1.332	384	(1.419)	-	297
Total	27.514.693	23.146.497	(20.337.012)	323.759	30.647.937

Provisões Técnicas - Seguros	Saldos em 01/01/2020	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020
Prêmios não Ganhos	182.563	292.887	(165.955)	-	299.495
Prêmios não Ganhos - RVNE	40.494	59.699	(46.060)	-	54.133
Sinistros a Liquidar	334.745	4.000.595	(3.987.265)	27.263	375.338
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	640.955	2.490.720	(2.710.517)	-	421.158
Benefícios a Conceder	23.578.842	11.446.397	(9.784.909)	971.031	26.211.361
Benefícios Concedidos	54.338	14.254	(7.139)	4.414	65.867
Excedente Financeiro	-	1	(3)	2	-
Provisão de Despesas Relacionadas	14.306	35.521	(37.605)	-	12.222
Excedente Técnico	6.904	13.848	(12.302)	-	8.450
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	161.720	978.435	(1.075.596)	778	65.337
Complementar de Cobertura	432	912	(12)	-	1.332
Total	25.015.299	19.323.269	(17.827.363)	1.003.488	27.514.693

	01/01/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2020
Custo de Aquisição Diferido	175.387	54.475	(27.922)	201.940	142.446	(11.248)	333.138
Total	175.387	54.475	(27.922)	201.940	142.446	(11.248)	333.138

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19.1 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 para as variações em sinistralidade, nos cenários estimados:

Coberturas de Risco		Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		31/12/2021		31/12/2020	
VARIÁVEL	Premissas	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade	Aumento de 5% de Sinistralidade	(30.646)	(26.115)	(23.461)	(21.413)
Sinistralidade	Redução de 5% na Sinistralidade	30.646	26.115	23.461	21.413
Sinistralidade	Aumento de 10% de Sinistralidade	(61.291)	(57.033)	(46.923)	(42.826)
Sinistralidade	Redução de 10% na Sinistralidade	61.291	57.033	46.923	42.826

20. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos – Previdência complementar

As Provisões Técnicas e os Custos de Aquisição Diferidos, que tem por natureza a emissão de corretagens, pró-labores e agenciamentos, estão classificados no circulante e não circulante de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

Provisões Técnicas	31/12/2021			31/12/2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Prêmios não Ganhos	717	2	719	612	2	614
Prêmios não Ganhos - RVNE	23	-	23	116	-	116
Benefícios a Conceder	2.309.967	15.329.225	17.638.192	2.182.277	14.453.491	16.635.768
Benefícios Concedidos	51.537	414.607	466.144	55.534	300.546	356.080
Sinistros a Liquidar	7.731	-	7.731	5.477	-	5.477
Excedente Financeiro	838	5.490	6.329	861	5.764	6.625
Eventos Ocorridos mas não Avisados	3.388	-	3.388	2.480	-	2.480
Provisão de Despesas Relacionadas	195	1.413	1.608	122	1.420	1.542
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	55.990	-	55.990	87.622	-	87.622
Provisão Complementar de Cobertura	9.527	68.357	77.884	6.182	44.805	50.987
Total	2.439.913	15.818.094	18.258.007	2.341.283	14.806.028	17.147.311

Custo de aquisição diferidos	31/12/2021			31/12/2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
	1.447	7.303	8.750	1.469	7.060	8.529
Total	1.447	7.303	8.750	1.469	7.060	8.529

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 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:

Provisões Técnicas	31/12/2020	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2021
Prêmios não Ganhos	614	500	(395)	-	719
Prêmios não Ganhos - RVNE	116	49	(142)	-	23
Benefícios a Conceder	16.635.768	7.100.873	(6.249.780)	151.331	17.638.192
Benefícios Concedidos	356.080	107.199	(73.203)	76.068	466.144
Sinistro a Liquidar	5.477	11.781	(10.199)	672	7.731
Excedente Financeiro	6.625	230	(571)	44	6.329
Eventos Ocorridos mas não Avisados	2.480	3.787	(2.879)	-	3.388
Provisão de Despesas Relacionadas	1.543	905	(840)	-	1.608
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	87.622	480.617	(518.524)	6.275	55.990
Provisão Complementar de Cobertura	50.986	77.162	(50.264)	-	77.884
Total	17.147.311	7.783.103	(6.906.797)	234.390	18.258.007

Provisões Técnicas	01/01/2020	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2020
Prêmios não Ganhos	523	913	(822)	-	614
Prêmios não Ganhos - RVNE	64	160	(108)	-	116
Benefícios a Conceder	14.972.105	5.582.563	(4.616.135)	697.235	16.635.768
Benefícios Concedidos	290.629	67.016	(51.993)	50.429	356.080
Sinistro a Liquidar	3.829	14.746	(13.813)	716	5.477
Excedente Financeiro	7.757	290	(1.337)	(85)	6.625
Eventos Ocorridos mas não Avisados	1.319	2.560	(1.399)	-	2.480
Provisão de Despesas Relacionadas	1.601	488	(547)	-	1.542
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	124.023	502.508	(546.715)	7.806	87.622
Provisão Complementar de Cobertura	15.867	35.612	(492)	-	50.987
Total	15.417.715	6.206.856	(5.233.361)	756.101	17.147.311

	01/01/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2021
Custo de Aquisição Diferido	8.704	967	(1.142)	8.529	683	(462)	8.750
Total	8.704	967	(1.142)	8.529	683	(462)	8.750

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.1 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 os seguintes impactos quanto ao aumento da Taxa de Juros e agravo na taxa de sobrevivência, como a seguir:

Coberturas de Acumulação/Sobrevivência		Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		31/12/2021		31/12/2020	
VARIÁVEL	Premissas	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Conversão em Renda	Aumento de 5% na Premissa de Conversão em Renda	(2.560)	(2.560)	(5.275)	(5.275)
Conversão em Renda	Redução de 5% na Premissa de Conversão em Renda	2.514	2.514	4.433	4.433
Taxa de Juros	Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	6.519	6.519	18.871	18.871
Taxa de Juros	Aumento de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	47.589	47.589	(17.116)	(17.116)
Sobrevivência	Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	(15.104)	(15.104)	(15.172)	(15.172)
Sobrevivência	Redução de 10% na taxa de sobrevivência	14.260	14.260	14.101	14.101
Taxa de Desistência	Redução de 10% na taxa de desistência	(2.571)	(2.571)	(5.275)	(5.275)
Taxa de Desistência	Aumento de 10% na taxa de desistência	2.427	2.427	4.968	4.968

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

21. Passivos financeiros e custos de aquisição diferidos – Capitalização

21.1 Movimentação dos Passivos Financeiros e dos Custos de Aquisição Diferidos

Os passivos financeiros e custos de aquisição diferidos estão classificadas no passivo e ativo circulante, quando são esperadas as respectivas exigibilidades dentro de doze meses seguintes à data das Demonstrações e são compostas da seguinte forma:

	Saldos em 01/01/2020	Transferência de Carteira	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2021
Provisão Matemática para Capitalização	1.527.930	633.348	1.635.192	(1.630.345)	206.072	2.372.197	1.825.655	(1.615.648)	26.039	2.608.243
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	193.064	609	601.360	(595.330)	236	199.939	726.705	(729.926)	(599)	197.119
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	138.067	5.344	921.466	(874.324)	910	191.463	983.553	(988.079)	(1.394)	185.543
Provisão para Resgates	1.859.061	639.301	3.158.018	(3.099.999)	207.218	2.763.599	3.535.913	(3.332.653)	24.046	2.990.905
Provisão para Sorteios a Realizar	37.487	1.009	88.849	(105.573)	7.485	29.257	95.490	(102.364)	496	22.879
Provisão de Sorteios a Pagar	111.095	34.238	91.465	(81.074)	(186)	155.538	97.771	(91.126)	(8)	162.175
Provisão para Sorteios	148.582	35.247	180.314	(186.647)	7.299	184.795	193.261	(193.490)	488	185.054
Provisão para Distribuição de Bônus	79.476	-	30.345	(34.589)	9.066	84.298	26.108	(21.520)	1.594	90.480
Provisão para Despesas Administrativas	1.755	7.688	5.465	(7.323)	-	7.585	2.419	(10.002)	-	2
Outras Provisões	81.231	7.688	35.810	(41.912)	9.066	91.883	29.527	(31.522)	1.594	90.482
Total	2.088.874	682.236	3.374.142	(3.329.558)	223.583	3.040.277	3.757.701	(3.557.665)	26.128	3.266.441

	31/12/2020	Constituições	Amortizações	31/12/2021
Custo de Aquisição Diferido	-	31.694	(9.042)	22.652
Total	-	31.694	(9.042)	22.652

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

21.2 Análise de sensibilidade – Capitalização

Abaixo, o resultado da análise de sensibilidade em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 considerando os seguintes fatores: Riscos de subscrição e taxa de juros. As premissas consideradas no teste foram:

- I) Para os riscos de subscrição, um teste de aumento e redução dos valores sorteados em 14%, definido com base na experiência dos últimos três anos de observação.
- II) Para a taxa de juros, um teste de aumento e redução de 1% na curva de juros (Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ). Este teste apresentou impacto zero.

VARIÁVEL	Capitalização	Efeito no Resultado e no Patrimônio Líquido	
	Premissas	31/12/2021	31/12/2020
Resultado de Sorteio	Aumento de 13% nos Valores Sorteados	(12.929)	(12.803)
Resultado de Sorteio	Redução de 13% nos Valores Sorteados	12.929	12.803

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

22. Desenvolvimento de sinistros

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

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
No ano do aviso	295.881	502.561	411.550	377.371	421.351	518.132	489.029	547.658	619.262	701.064	1.377.537	6.261.395
1 ano após o aviso	294.478	498.978	415.560	382.334	473.531	538.997	518.277	603.585	686.014	770.179	-	5.181.933
2 anos após o aviso	295.753	497.614	411.158	384.132	478.493	535.703	520.260	608.964	704.944	-	-	4.437.021
3 anos após o aviso	295.793	498.014	414.167	382.634	486.882	542.213	529.465	619.226	-	-	-	3.768.394
4 anos após o aviso	296.914	502.958	420.709	387.750	496.180	550.129	538.787	-	-	-	-	3.193.427
5 anos após o aviso	297.989	503.724	420.470	389.248	496.699	557.339	-	-	-	-	-	2.665.469
6 anos após o aviso	299.784	504.193	426.973	390.954	498.420	-	-	-	-	-	-	2.120.324
7 anos após o aviso	298.762	505.564	429.022	396.110	-	-	-	-	-	-	-	1.629.458
8 anos após o aviso	300.022	506.993	424.930	-	-	-	-	-	-	-	-	1.231.945
9 anos após o aviso	302.350	508.014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	810.364
10+ anos após o aviso	299.521	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299.521
Estimativa na data base (2021) (a)	299.521	508.014	424.930	396.110	498.420	557.339	538.787	619.226	704.944	770.179	1.377.537	6.695.007
Pagamentos efetuados (b)	298.229	499.241	413.272	380.347	474.427	529.087	514.496	590.617	668.420	746.027	1.129.724	6.243.887
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	1.292	8.773	11.658	15.763	23.993	29.252	24.291	29.609	36.524	24.152	247.813	451.120
Sinistros Pendentes Fora da Análise *												6.140
Sinistros a Liquidar Total												457.260

(*) Os sinistros com aviso anteriores a 2009 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item: Sinistros Pendentes Fora da Análise.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

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

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
No ano do aviso	290.421	498.115	403.336	363.078	401.236	486.651	457.616	498.720	566.650	644.709	1.291.513	5.902.045
1 ano após o aviso	290.531	492.984	403.303	365.211	447.639	503.993	482.405	548.558	634.297	722.340	-	4.891.261
2 anos após o aviso	291.770	490.843	398.598	366.225	450.538	499.346	483.654	552.510	649.081	-	-	4.182.565
3 anos após o aviso	291.810	491.397	401.353	364.711	455.776	504.106	489.898	561.292	-	-	-	3.560.333
4 anos após o aviso	292.931	496.109	406.791	367.107	461.945	509.576	496.725	-	-	-	-	3.031.184
5 anos após o aviso	294.006	496.575	407.017	368.200	465.180	514.541	-	-	-	-	-	2.545.519
6 anos após o aviso	295.801	497.134	408.182	368.790	466.343	-	-	-	-	-	-	2.036.250
7 anos após o aviso	294.779	498.250	409.926	370.049	-	-	-	-	-	-	-	1.573.004
8 anos após o aviso	296.039	499.509	409.167	-	-	-	-	-	-	-	-	1.204.715
9 anos após o aviso	298.366	500.522	-	-	-	-	-	-	-	-	-	798.888
10+ anos após o aviso	295.538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	295.538
Estimativa na data base (2021) (a)	295.538	500.522	409.167	370.049	466.343	514.541	496.725	561.292	649.081	722.340	1.291.513	6.277.101
Pagamentos efetuados (b)	294.246	491.953	398.066	360.607	446.592	490.582	477.393	537.479	619.413	703.150	1.060.516	5.879.997
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	1.292	8.569	11.101	9.442	19.751	23.959	19.332	23.803	29.668	19.190	230.997	397.104
Sinistros Pendentes Fora da Análise *												6.140
Sinistros a Liquidar Total												403.244

(*) Os sinistros com aviso anteriores a 2009 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item: Sinistros Pendentes Fora da Análise.

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Garantia das provisões técnicas

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	31/12/2021	31/12/2020
Provisões Técnicas - Seguros, Previdência e Capitalização	52.172.385	47.702.291
Ajustes:		
Depósito Judicial	(6.322)	-
Direito Creditório	(84.384)	-
Custos de Aquisição Diferidos (redutores)(a)	(214.118)	(96.798)
Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(90.611)	(83.333)
Efeito Monetário (c)	39.403	193.464
Total a ser Coberto	51.816.353	47.715.614
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas		
Letras Financeiras do Tesouro / Letras Financeiras	129.350	39.749
Debêntures	9.178	13.300
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos e Não Exclusivos	52.334.263	48.408.364
Certificados de Recibo Imobiliário	-	11.068
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	11.712	-
Certificados de Depósito Bancário a prazo - CDB	64.473	63.710
Total dos Ativos Vinculados	52.547.976	48.536.191
Equivalente de Caixa	59.148	55.721
Aplicações Cias não Financeiras - Não Vinculados à Cobertura de Reserva	63.012	65.894
Ativos Bloqueio Judicial - Não Vinculado a Cobertura de Reserva	4.223	14.294
Total de Aplicações [d]	52.674.359	48.672.100
Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva	790.771	876.298

a] Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 195.200 e Não Circulante R\$ 169.340, total R\$ 364.540 sendo redutores R\$ 214.118 e não redutores R\$ 150.422. (Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 100.781 e Não Circulante R\$ 96.841, total R\$ 197.622 sendo redutores R\$ 94.581 e não redutores R\$ 103.041 em 31 de dezembro de 2020).

b] Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas: Circulante R\$ 85.777 e Não Circulante R\$ 41.898, total de R\$ 127.675 sendo redutores R\$ 90.611 e não redutores R\$ 37.064. (Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas: Circulante R\$ 68.401 e Não Circulante R\$ 39.530, total de R\$ 107.931 sendo redutores R\$ 85.590 e não redutores R\$ 22.341 em 31 de dezembro de 2020).

c] Em atendimento a Circular SUSEP nº 517/15, acrescenta-se ao total a ser coberto efeito monetário utilizado no TAP (nota 3.15).

d] Os títulos mantidos até o vencimento são apresentados pelo valor de mercado, sendo R\$ 41.276 (R\$ 393.200 maior em 31/12/2020) menor que o valor contábil (nota 5.1).

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Provisões judiciais, depósitos judiciais e obrigações fiscais

24.1 Provisão de Sinistros a Liquidar - Judicial

As provisões de natureza cível que contemplam sinistros em disputa judicial relacionados à contratos existentes, em vigor ou não, 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 19 e 20).

A intempestividades das ações judiciais no Brasil, nos impossibilita mensurar com razoável certeza os prazos de liquidação das ações judiciais. Seja por conta da insegurança jurídica, seja por conta da modernização que o poder judiciário vem passando, ou outros motivos, qualquer tentativa pode nos levar a um erro material para mais ou menos e por isso não divulgamos o aging de nossas ações judiciais.

A seguir, apresentamos a posição dos sinistros judiciais a liquidar que não estão ligados à contratos existentes:

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

Probabilidade de Perda	31/12/2021			31/12/2020		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	933	148.345	148.345	916	148.233	148.233
Possível	2.572	356.559	-	2.297	293.319	-
Remota	58	11.881	-	91	15.019	-
Total	3.563	516.785	148.345	3.304	456.571	148.233

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

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	148.233	143.727
Adicionadas	42.068	38.684
Baixadas	(67.664)	(63.679)
Atualização monetária e juros	25.708	29.501
Saldo Final	148.345	148.233

24.2 Outras Provisões Judiciais

Refere-se ao 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:

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Causas Cíveis – Não Relacionadas a Sinistros/Benefícios						
31/12/2021			31/12/2020			
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	669	13.611	13.611	602	11.637	11.637
Possível	1.026	93.498	-	950	75.391	-
Remota	58	1.715	-	61	3.513	-
Total	1.753	108.824	13.611	1.613	90.541	11.637

Causas Trabalhistas						
31/12/2021			31/12/2020			
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	32	3.541	3.541	51	4.112	4.112
Possível	35	10.813	-	30	9.401	-
Remota	2	2.124	-	3	1.307	-
Total	69	16.478	3.541	84	14.820	4.112

Causas Fiscais						
31/12/2021			31/12/2020			
Probabilidade de Perda	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	21	1.729	1.728	16	1.496	1.496
Possível	93	106.789	-	95	95.134	-
Remota	3	486	-	3	457	-
Total	117	109.003	1.728	114	97.087	1.496

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

Causas Cíveis		
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	11.637	10.829
Adicionadas	10.945	10.440
Baixas	(7.440)	(8.659)
Atualização monetária	(1.531)	(972)
Saldo Final	13.611	11.637

Causas Trabalhistas		
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	4.112	4.484
Adicionadas	2.066	362
Baixas	(3.029)	(969)
Atualização monetária	391	235
Saldo Final	3.541	4.112

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Causas Fiscais		
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	1.496	1.615
Adicionadas	6.736	2.444
Baixadas	(711)	(2.701)
Atualização monetária	(5.793)	138
Saldo Final	1.728	1.496

24.3 Outras Contas a Pagar – Obrigações fiscais

Nesta rubrica são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial, conforme composição a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
CSLL Majorada	-	41.122
COFINS Exigibilidade Suspensa	177.364	156.293
PIS Exigibilidade Suspensa	38.131	41.717
Outras	2.114	2.083
Total Obrigações Fiscais	217.609	241.215
Outras Contas a Pagar	-	8.907
Total Outras Contas a Pagar	217.609	250.122

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

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Icatu Seguros	Alargamento da Base (b)	24.588	21.348	140.057	131.372	-	-	164.645	152.720
Icatu Seguros	Faturamento (c)	11.166	8.903	-	-	-	-	11.166	8.903
Icatu Capitalização	Alargamento da Base (b)	6.895	5.481	36.697	33.728	-	-	43.592	39.209
Icatu Capitalização	Faturamento (c)	97	93	-	-	-	-	97	93
Rio Grande Seguros	Alargamento da Base (b)	1.386	1.225	8.530	7.537	-	-	9.916	8.762
Rio Grande Capitalização	Alargamento da Base (b)	77	82	467	507	-	-	544	589
Vanguarda	Alargamento da Base (b)	260	228	1.475	1.403	-	-	1.735	1.631
Vanguarda	Faturamento (c)	185	164	-	-	-	-	185	164
Vanguardacap	Alargamento da Base (b)	-	12	-	75	-	-	-	87
Administração de Benefícios	Alargamento da Base (b)	-	49	-	224	-	-	-	273
Icatu Assessoria	Alargamento da Base (b)	-	197	-	907	-	-	-	1.104
Icatu Consultoria	Alargamento da Base (b)	-	349	-	1.611	-	-	-	1.960
Total 31/12/2021		44.654	38.131	187.226	177.364	-	-	231.880	215.495

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

Empresa	Tese	PIS		COFINS		CSLL		Total	
		Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Icatu Seguros	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	15.209	10.472	15.209	10.472
Icatu Seguros	Alargamento da Base (b)	22.356	19.296	126.719	118.747	-	-	149.075	138.043
Icatu Seguros	Faturamento (c)	17.923	14.645	-	-	-	-	17.923	14.645
Icatu Capitalização	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	32.882	30.451	32.882	30.451
Icatu Capitalização	Alargamento da Base (b)	6.402	5.018	33.723	30.882	-	-	40.125	35.900
Rio Grande	Alargamento da Base (b)	1.205	1.047	7.414	6.440	-	-	8.619	7.487
Vanguarda	Majoração de Alíquota (a)	-	-	-	-	-	199	-	199
Vanguarda	Faturamento (c)	-	161	-	-	-	-	-	161
VanguardaCap	Alargamento da Base (b)	-	7	-	40	-	-	-	47
Administração de Benefícios	Alargamento da Base (b)	-	159	-	920	-	-	-	1.079
Icatu Assessoria	Alargamento da Base (b)	-	182	-	841	-	-	-	1.023
Total 31/12/2020		49.889	41.973	167.856	157.870	48.091	41.122	265.836	239.507

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24.4 Depósito judiciais e fiscais

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

	31/12/2021	31/12/2020
Cíveis	18.242	17.251
Trabalhistas	806	988
Fiscais	246.182	294.040
Outras	35	53
Total Depósitos Judiciais	265.265	302.332

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais e fiscais:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	302.332	482.375
Adições	18.942	19.155
Baixas	(64.533)	(207.486)
Atualização Monetária	8.524	8.298
Saldo Final	265.265	302.332

25. Empréstimos e financiamentos

Em 31 de dezembro de 2021, os empréstimos e financiamentos estão representados exclusivamente por debêntures, conforme identificadas no quadro a seguir, no montante de R\$ 477.920, sendo integralmente alocado no passivo não circulante.

O valor justo das debêntures em 31 de dezembro de 2021, identificadas no quadro anterior, de acordo com o preço unitário (PU) no mercado secundário disponibilizado pela ANBIMA era de R\$ 481.920.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

 Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Características	1ª emissão - Série única
Conversibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações
Empresa	Icatu Assessoria S.A.
Espécie	Quirografária
Tipo e forma	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados
Quantidade de títulos	200.000 debêntures simples
Valor nominal	R\$ 1.000,00
Data de emissão	10/03/2021
Vencimento inicial	10/03/2024
Vencimento final	10/03/2026
Atualização monetária	Sem atualização
Remuneração	DI + 2,25%
Exigibilidade de juros	Semestral
Amortizações	Em 3 (três) parcelas anuais
Data das amortizações	2024, 2025, 2026
Repactuação	Não haverá
Resgate antecipado	A companhia pode realizar a partir de 10/03/2023
Oferta facultativa de resgate antecipado	Não haverá

Características	1ª emissão - Série única
Conversibilidade	Debêntures simples, não conversíveis em ações
Empresa	Icatu Consultoria de Investimentos S.A.
Espécie	Quirografária, com garantia fidejussória adicional
Tipo e forma	Nominativas e escriturais, sem emissão de cautelas ou certificados
Quantidade de títulos	270.000 debêntures simples
Valor nominal	R\$ 1.000,00
Data de emissão	24/09/2021
Vencimento inicial	24/09/2024
Vencimento final	24/09/2026
Atualização monetária	Sem atualização
Remuneração	DI + 1,85%
Exigibilidade de juros	Semestral
Amortizações	Em 3 (três) parcelas anuais
Data das amortizações	2024, 2025, 2026
Repactuação	Não haverá
Resgate antecipado	A companhia poderá realizar a partir de 24/mar/23
Oferta facultativa de resgate antecipado	Não haverá

A movimentação das debêntures, anteriormente identificada, é a seguinte:

Emissão	Empresa	Série	Saldo em 01/01/2021	Captação	Juros pagos	Amortização do principal	Despesas de juros e custo de transação	Saldo em 31/12/2021
1ª emissão	Icatu Assessoria	Série única	-	198.272	(5.919)	-	11.891	204.244
1ª emissão	Icatu Cosultoria	Série única	-	267.305	-	-	6.371	273.676
		Total	-	465.577	(5.919)	-	18.262	477.920

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O custo de transação, contabilizado reduzindo o custo total das debêntures, no passivo, foi de R\$ 4.422. A escritura de emissão das debêntures possui cláusulas de vencimento antecipado e o controle é feito através de determinados índices financeiros previamente estabelecidos (covenants financeiros). Os covenants financeiros são apresentados a seguir:

Descrição dos covenants	Índice requerido
Índice Financeiro I – Novos endividamentos da Emissora	Igual ou inferior a R\$ 30.000
Índice Financeiro II – Venda ou promessa de venda de participações societárias dos Fiadores na Icatu Seguros S.A. sem a anuência dos Debenturistas em Assembleia Geral	Igual ou inferior a 5%

Todos os índices financeiros exigidos nas cláusulas de vencimento antecipado estavam dentro dos limites determinados em 31 de dezembro de 2021, sem que qualquer descumprimento fosse identificado.

26. Patrimônio líquido

26.1 Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021, 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.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de agosto de 2021, os acionistas deliberaram pelo Aumento de Capital em R\$ 50.000, mediante emissão de 2.594.148 ações ordinárias e 398.360 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro, tal aumento foi registrado como Capital em Aprovação aguardando trâmite da SUSEP.

26.2 Reservas de Lucros

Em 31 de dezembro de 2021, As Reservas de Lucros de R\$ 1.023.110 (R\$ 973.512 em 31 de dezembro de 2020), são compostas por:

(i) A Reserva Legal de R\$ 118.070 (R\$114.619 em 31 de dezembro de 2020) é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício até que o valor atinja 20% do Capital Social ou 30% das Reservas de Lucros mais as Reservas de Capital, conforme legislação em vigor.

(ii) A Reserva Estatutária de R\$ 552.022, contém o montante da Reserva Estatutária Especial a seguir detalhada, e sua constituição contém o lucro líquido de cada exercício social, após as destinações para Reserva Legal, dividendos e juros sobre o capital próprio, quando aplicáveis, observando os limites legais de teto, e tem como objetivo, principalmente, a expansão de negócios, como a aquisição de balcões de vendas, carteiras de produtos, empresas, investimentos em tecnologia.

Adicionalmente, na Assembleia Geral Ordinária de 25 de março de 2021, os acionistas acionaram o Artigo 202, parágrafos 4º e 5º da Lei 6.404 de 1976, e constituíram R\$ 277.753 em Reservas Estatutárias referentes a retenção dos dividendos obrigatórios e adicionais do exercício de 2020, objetivando reforçar o caixa da Companhia para a

ICATU Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

realização de investimentos extraordinários, dada a oscilação do caixa por conta dos aumentos de sinistralidade devido a pandemia de COVID. A mesma sugestão será submetida à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral Ordinária que irá ocorrer em março de 2022, para os dividendos obrigatórios e adicionais referentes ao exercício de 2021, no montante de R\$ 75.022, totalizando nessa Reserva de Lucros Estatutárias Especial o montante de R\$ 352.775.

26.3 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 (R\$ 34.659 em 2020) e Outras Reservas de Capital no valor de R\$ 918 (R\$ 918 em 2020).

26.4 Dividendos mínimos obrigatórios

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma da legislação em vigor.

26.5 Ajuste de avaliação patrimonial

Nessa rubrica registram-se os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativos aos títulos próprios, de coligadas e de controladas, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 115.654 (R\$ 82.928 em 31 de dezembro de 2020).

26.6 Participação de acionistas não controladores

	31/12/2021		
	Consolidado	Banrisul não controlador	Itumbiara não controlador
Percentual dos não controladores		49,99%	55,12%
Ativo circulante	50.466.068	171	3.167
Ativo não circulante	5.410.243	137.296	5.726
Passivo circulante	(11.671.416)	(14.519)	(574)
Passivo não circulante	(42.490.256)	-	-
Patrimônio líquido	(1.714.639)	(122.938)	(8.319)
Ativos líquidos atribuíveis aos não controladores	-	(122.938)	(8.319)
Resultado	108.962	29.840	1.650
Outros resultados abrangentes - ORA	(194.914)	(5.692)	-
Total resultado abrangente	(85.952)	23.147	1.650
Resultado alocado para os não controladores	-	29.840	1.650
ORA alocado para os não controladores	-	(97.438)	-
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-	15.697	(12.006)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	-	5.667	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	-	(21.368)	-
Aumento/Redução líquidos de caixa e equivalentes de caixa	-	(4)	(12.006)

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31/12/2020		
	Consolidado	Barrisul não controlador
Percentual dos não controladores		49,99%
Ativo circulante	46.537.811	23.476
Ativo não circulante	4.178.900	112.155
Passivo circulante	(10.645.371)	(21.421)
Passivo não circulante	(38.303.881)	-
Patrimônio líquido	1.767.459	(114.210)
Ativos líquidos atribuíveis aos não controladores	-	(114.210)
Resultado	336.633	44.261
Outros resultados abrangentes - ORA	(70.087)	470
Total resultado abrangente	266.546	44.731
Resultado alocado para os não controladores	-	44.261
ORA alocado para os não controladores	-	(35.036)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-	(12.800)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	-	39.859
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	-	(27.055)
Aumento/Redução líquidos de caixa e equivalentes de caixa	-	4

26.7 Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

A Resolução CNSP nº 432, de 12 de novembro de 2021, 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.

O Grupo Icatu apura mensalmente, para cada uma de suas controladas, a suficiência do Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) em relação ao capital regulatório requerido. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o PLA das companhias controladas foi suficiente em relação ao capital mínimo requerido pelos reguladores.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

27. Partes relacionadas

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

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa Capitalização S.A. (Coligada) (a)	12.511	13.046	-	-	-	-	-	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (b)	-	303	(23)	(9)	4.406	2.464	(206)	(85)
Administradores (Outros) (c)	-	-	-	-	-	-	(16.464)	(14.690)
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (Ligada) (d)	-	-	-	-	-	-	(1.717)	(3.306)
Brasilcap Capitalização S.A. (Coligada) (a)	139	-	-	-	-	-	-	-
Total	12.650	13.349	(23)	(9)	4.406	2.464	(18.387)	(18.081)

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

(a) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a receber referem-se às movimentações oriundas da distribuição de resultados da Companhia;

(b) Reembolsos de custos administrativos - A empresa Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. é uma empresa cujo controle acionário pertence à Icatu Holding S.A e participa do rateio das despesas comuns entre as sociedades do grupo que são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes.

(c) 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.

(d) 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. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

29. Principais ramos de atuação - Seguros

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	31/12/2021			31/12/2020		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em Grupo	1.437.133	64,73%	30,99%	1.241.344	45,90%	31,90%
Prestamistas	747.739	46,87%	39,62%	682.754	21,90%	40,40%
Acidentes Pessoais	272.117	21,39%	32,68%	221.805	11,60%	31,90%
Vida Individual	47.058	19,16%	26,75%	40.367	33,10%	18,00%
Outros	224.650	53,61%	27,40%	146.680	31,20%	25,70%
Total	2.729.697	34,77%	33,65%	2.332.950	34,77%	33,65%

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

Ramos	Prêmio direto líquido de cosseguro		Prêmio cedido resseguro		Seguro (-) resseguro prêmio retido		Percentual de retenção		Percentual ressegurado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Vida em Grupo	1.348.942	1.170.965	38.034	31.421	1.310.908	1.139.544	97,18%	97,53%	2,82%	2,47%
Prestamistas	918.835	721.549	22.232	14.544	896.603	707.005	97,58%	98,06%	2,42%	1,94%
Acidentes Pessoais	320.382	204.364	5.632	3.999	314.750	200.365	98,24%	98,26%	1,76%	1,74%
Vida Individual	52.366	29.085	10.908	8.125	41.458	20.960	79,17%	72,06%	20,83%	27,94%
Outros	230.294	146.516	15.150	5.593	215.144	140.923	93,42%	96,18%	6,58%	3,82%
Total	2.870.819	2.272.479	91.956	63.682	2.778.863	2.208.797	96,80%	97,37%	-3,20%	-2,63%

Prêmio de resseguro por classe de resseguradoras:

	31/12/2021	31/12/2020
Resseguradora local	84.759	48.489
Resseguradora admitida	8.058	15.883
Total	92.817	64.372

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Detalhamento das contas da demonstração de resultados
a) Prêmios Ganhos - Seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos Direto	3.102.313	2.438.048
Prêmios Cosseguro Aceito a Congêneres	139.439	152.465
Prêmio Cosseguro Cedido a Congêneres	(231.494)	(165.568)
Prêmio Riscos Vigentes Não Emitidos	18.897	18.097
Variação das provisões técnicas	(313.873)	(122.029)
Receitas de Contribuições Planos Repartição Simples	6.829	6.004
Receitas de Contribuições Planos Pecúlio Capitalização	-	10
Receitas de Contribuições Planos de Renda	6.586	5.923
Total	2.729.697	2.332.950

b) Sinistros Ocorridos - Seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	(72.668)	(17.123)
Despesas com Benefícios-Seguro Vida Individual (-)VGBl	(7.548)	(12.857)
Recuperação de Indenizações	57.010	38.178
Outras Despesas com Sinistros	(9.086)	(8.917)
Total	(1.468.305)	(805.916)

c) Custo de Aquisição - Seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões sobre Prêmio Emitido	(978.292)	(742.500)
Recuperação de Comissão de Cosseguro	69.754	6.398
Variação Despesa de Comercialização Diferida	130.901	27.056
Outras Despesas de Comercialização	(129.799)	(80.933)
Total	(906.436)	(789.979)

d) Outras Receitas e Despesas Operacionais - Seguros

	31/12/2021	31/12/2020
Outras Receitas DPVAT	-	1
Despesas com Cobrança	(20.682)	(18.707)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(3.213)	(2.579)
Reversão (Constituição) de Provisão para Riscos de Créditos	(965)	7.246
Despesas com Encargos Sociais	-	-
Outras Despesas DPVAT	-	(139)
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	7.048	(80.382)
Total	(17.812)	(94.560)

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Resultado com Operações de Resseguro - Seguros e Previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Recuperação de Indenização - Seguros	89.750	67.675
Recuperação de Indenização de Benefícios - Previdência	568	492
Prêmio Cedido em Resseguro - Seguros	(91.956)	(63.682)
Prêmio Cedido em Resseguro - Previdência	(861)	(690)
Variação dos Sinistros Ocorridos - Seguros	3.867	
Variação das provisões técnicas - Seguros	15.205	174
Variação das provisões técnicas - Previdência	38	253
Outras Receitas com Resseguro	343	-
Total	16.954	4.222

f) Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL- Previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios Emitidos	3.197.563	2.682.854
Receitas de Contribuições Planos de Renda	7.502	6.957
Receitas de Contribuições Planos de Contribuição Variável	1.489.158	1.355.591
Restituições	(1.407)	(4.862)
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL	4.692.816	4.040.540
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder - Previdência	(1.424.782)	(1.633.256)
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder - Previdência	(1.424.782)	(1.633.256)
Total	3.268.034	2.407.294

g) Variação das Outras Provisões Técnicas - Previdência

	31/12/2021	31/12/2020
PPNG - Planos Repartição Simples	(27)	(50)
PPNG - Planos Repartição Simples RVNE	38	(23)
PPNG - Planos Renda	(75)	(42)
PPNG - Planos Renda RVNE	52	(27)
PVR - Planos Renda	(3.134.002)	(2.343.734)
Despesas com Benefícios e Resgates	(97.476)	(63.308)
Outras Provisões	(35.388)	(42.429)
Total	(3.266.878)	(2.449.612)

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

h) Custo de Aquisição - Previdência

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões sobre Prêmio Emitido	(70.247)	(66.925)
Despesas com Pró-labore	(39.226)	(39.805)
Outras Despesas de Comercialização	(9.110)	(13.144)
Total	(118.583)	(119.874)

i) Resultado com Operações de Capitalização

	31/12/2021	31/12/2020
Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização	364.752	337.902
Reversão da Provisão Para Sorteio	102.361	97.245
Constituição da Provisão Para Sorteio	(95.490)	(88.849)
Despesas Com Títulos Sorteados	(95.727)	(91.453)
Resultado com Sorteios	(88.856)	(83.057)
Despesas de Corretagem	(65.372)	(28.493)
Despesas de Remuneração Performance Mensal	(3.825)	(8.156)
Despesas de Custeamento de Vendas	(76.549)	(76.074)
Variação Despesa de Comercialização Diferida	22.653	-
Custo de Aquisição - Capitalização	(123.093)	(112.723)
Receita com Resgate de Título	17.177	13.887
Receita com Prescrição de Título	53.270	36.288
Despesas com Provisões	(36.356)	(35.434)
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais	1.156	19.981
Outras Receitas e Despesas Operacionais - Capitalização	35.247	34.722
Total	188.050	176.844

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

j) Despesas Administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal Próprio	(354.525)	(316.718)
Serviços de Terceiros	(113.659)	(97.021)
Localização e Funcionamento	(186.564)	(138.822)
Publicidade e Propaganda	(40.909)	(29.235)
Publicações	(1.475)	(807)
Donativos e Contribuições	(5.500)	(5.663)
Despesas Administrativas Diversas	(1.911)	(199)
Total	(704.543)	(587.465)

k) Despesas com Tributos

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos	(8.072)	(3.642)
COFINS	(48.647)	(86.628)
PIS	(8.011)	(14.139)
Outras Despesas com Tributos	(723)	(788)
Total	(74.501)	(111.788)

l) Resultado Financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Categoria - Disponível para Venda	194.975	102.824
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	194.975	102.824
Categoria - Mantidos até o vencimento	348.563	242.947
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	348.563	242.947
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	2.977.138	5.239.802
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos e Não Exclusivos	2.698.683	4.977.974
Títulos de Renda Fixa	21.134	5.216
Rendas com Taxa de Gestão	247.624	244.790
Outras Receitas Financeiras	9.697	11.822
Total – Receitas Financeiras	3.520.676	5.585.573
Categoria - Valor Justo por meio do Resultado	(2.298.008)	(3.341.577)
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	(2.298.008)	(3.341.577)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Previdência	(234.048)	(755.054)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Capitalização	(153.882)	(146.167)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Seguros	(321.248)	(1.000.707)
Outras Despesas Financeiras	(50.559)	(22.089)
Total – Despesas Financeiras	(3.057.745)	(5.265.594)
Total	462.931	319.979

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. 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:

	31/12/2021		31/12/2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos Impostos	146.630	146.630	459.513	459.513
Participação nos Lucros	(19.806)	(19.806)	(35.315)	(35.315)
Base de cálculo	126.824	126.824	424.198	424.198
ADIÇÕES	138.420	133.054	130.249	130.249
Adição Permanente	14.793	14.793	3.627	3.627
Doações e Patrocínios Indedutíveis	3.341	3.341	3.192	3.192
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	19.706	19.706	18.133	18.133
Provisão para Excedente Técnico	20.325	20.325	19.310	19.310
Outras Provisões	45.291	39.925	34.081	34.081
Participações nos Lucros	20.893	20.893	34.721	34.721
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	14.071	14.071	17.185	17.185
EXCLUSÕES	(421.873)	(390.313)	(514.338)	(477.438)
Adição Permanente	(2)	(2)	(19)	(19)
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	(18.025)	(18.025)	(17.652)	(17.652)
Provisão para Excedente Técnico	(19.310)	(19.310)	(27.808)	(27.808)
Outras Provisões	(66.424)	(34.864)	(77.172)	(40.272)
Equivalência Patrimonial	(234.446)	(234.446)	(415.703)	(415.703)
Tributos e Contribuições em Questionamento Judicial	9.010	9.010	52.595	52.595
Participações nos Lucros	(49.661)	(49.661)	(28.579)	(28.579)
PIS / COFINS Diferido	(43.015)	(43.015)	-	-
Resultado Ajustado	(156.629)	(130.435)	40.109	77.009
Compensação Prej. Fiscal / Base Negativa	(6.875)	(13.682)	(567)	(567)
Lucro após as Compensações	(163.504)	(144.118)	39.542	76.442
Alíquotas Oficiais	15%+ 10%	15%	15%+ 10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	(83.473)	(45.221)	(101.238)	(46.773)
Incentivos Fiscais	1.756	-	1.209	-
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	55.058	34.213	40.777	18.462
Atualização Processo Judicial CSLL*	-	(2)	-	-
Despesas com IRPJ/CSLL	(26.659)	(11.010)	(59.252)	(28.311)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	-21,02%	-8,68%	-13,97%	-6,67%

(*) Reclassificado para a conta de despesa Financeira em 2020

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

Atuária

Lígia de Abreu Sodré Pires
MIBA nº 1.394

ICATU SEGUROS E CONTROLADAS**RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA
EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO 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 estabelecidas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), bem como o estatuto social da Icatu Seguros S.A. e seu regimento interno.

ATRIBUIÇÕES

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

É responsabilidade dos Administradores a elaboração das demonstrações financeiras consolidadas 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 consolidadas.

As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas dos Administradores, dos auditores contábil e atuarial 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 e trabalhos desenvolvidos 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, acompanhamento dos trabalhos e dos 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, da execução e resultado dos trabalhos realizados pelos auditores independentes. O Comitê analisou os relatórios emitidos pelos auditores contábeis independentes sobre as demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2021, bem como os emitidos sobre controles internos, 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 segundo semestre de 2020 e do primeiro semestre de 2021, bem como a avaliação dos correspondentes resultados apresentados.

Icatu Seguros S.A. e Controladas

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Acompanhamento das atividades executadas pelos Administradores 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.
- Avaliação da independência, do planejamento, da execução e do resultado dos trabalhos efetuados pelos auditores atuariais independentes quanto à adequação das provisões técnicas e correspondentes ativos de cobertura, assim como dos correspondentes pareceres emitidos.
- Revisão das demonstrações financeiras consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB, e correspondente relatório emitido pela Administradores e pelos auditores contábeis independentes.
- Reuniões realizadas com o Diretor Presidente e outros membros da Diretoria quando apresentou sugestões para o aprimoramento dos controles internos e gestão de riscos.

CONCLUSÕES

No cumprimento de suas atribuições nada chegou ao conhecimento do Comitê que o leve a considerar que os sistemas de controles internos e de gerenciamento de riscos da empresa 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 no relatório emitido pelos auditores independentes, o Comitê de Auditoria recomendou, em reunião realizada nesta data, ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras consolidadas da Icatu Seguros S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

Maria Salete Garcia Pinheiro
Presidente do Comitê

Natal Julio De Luca
Membro do Comitê

Oswaldo Mário Pêgo de Amorim Azevedo
Membro do Comitê