



ICATU SEGUROS S.A.

Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 DE JUNHO DE 2022

Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de junho de 2022

Índice

Relatório da Administração	02
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias..	06
Balanços patrimoniais	11
Demonstração dos resultados	13
Demonstração de resultados abrangentes.....	14
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	15
Demonstração dos fluxos de caixa	16
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias.....	17
Relatório do comitê de auditoria.....	77
Conselho de Administração.....	79

Icatu Seguros S.A.

Relatório da Administração

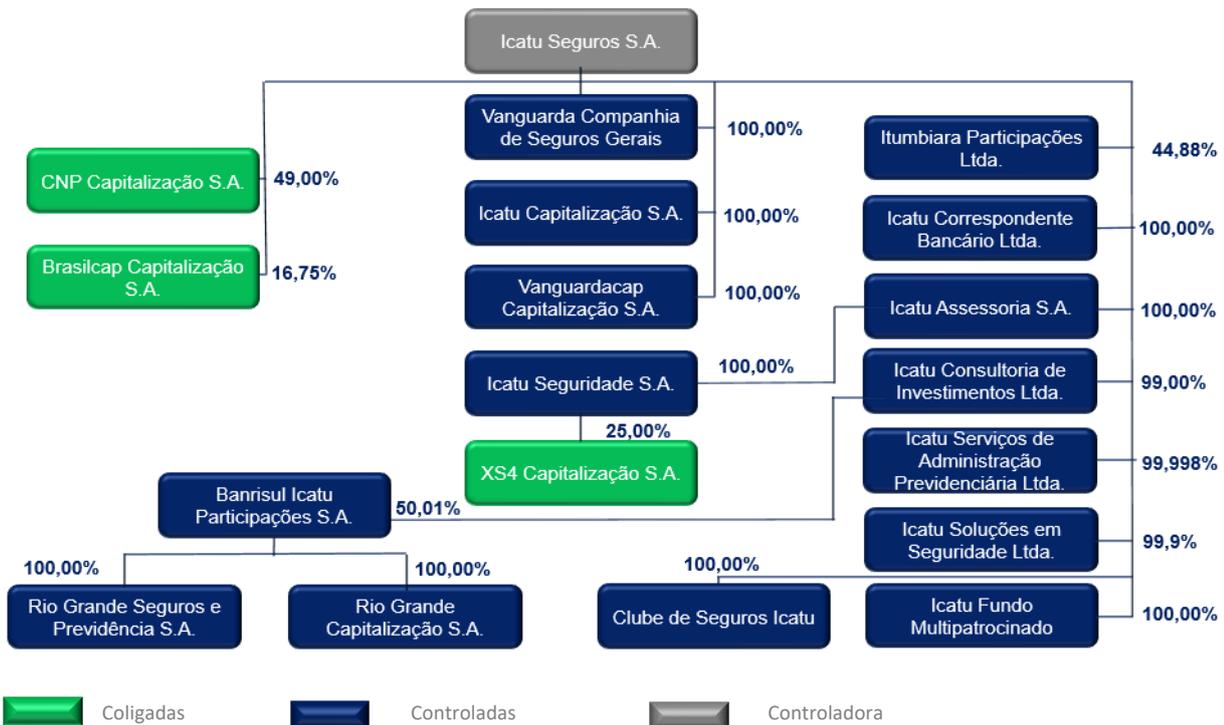
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Senhores Acionistas,

1. Contexto geral

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras intermediárias (Demonstrações) da **Icatu Seguros S.A.** (Companhia), relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas notas explicativas, 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-19

Em 2022, os efeitos da virose mantêm-se em níveis controláveis, sem merecer destaques em nosso relatório atual. Os níveis de sinistralidade já estão, em 2022, próximos do que estavam antes da pandemia.

3. Desempenho das operações de seguros e previdência complementar aberta

A Companhia teve um primeiro semestre de recuperação no segmento de Vida, com o arrefecimento da pandemia. Apesar da economia no país e no mundo não apresentarem um momento bom, a Companhia vem crescendo, como podemos atestar a seguir:

3.1. Seguros

Durante o primeiro semestre de 2022, os prêmios emitidos foram de R\$ 1.283.148 (R\$ 971.056, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 18,6%.

Os sinistros ocorridos foram de R\$ 522.043 (R\$ 622.485, no mesmo período do ano anterior) e se desconsiderarmos os efeitos da pandemia de COVID no 1º semestre de 2021, quando ainda eram relevantes, foram de R\$ 400.365. Isso remete a um índice de sinistralidade de 43,2% no primeiro semestre de 2022 e de 64,1% no mesmo período do ano anterior, sendo 41,2% se desconsiderarmos os efeitos da COVID.

Os custos de aquisição foram de R\$ 400.346 (R\$ 321.166, no mesmo período do ano anterior), que representa um acréscimo de 24,7 %. O índice de comissionamento ficou em 33,1 % nos primeiros semestres de 2022 e de 2021, dado que a Companhia vem mantendo os custos de suas operações.

3.2. Previdência

No primeiro semestre de 2022, os valores de portabilidade, líquidos, foram de R\$ 29.639 (R\$ 334.962, no mesmo período do ano anterior), sendo R\$ 3.231.804 (R\$ 2.864.155 no mesmo período do ano anterior) de valores que ingressaram na Companhia, oriundos do mercado, e R\$ 3.202.164 (R\$ 2.529.194, no mesmo período do ano anterior) de valores que saíram da Companhia, para as concorrentes. Já os valores pagos em benefícios aos segurados foram de R\$ 4.930.144 no primeiro semestre de 2022 (R\$ 3.906.311, no mesmo período do ano anterior).

O índice de comissionamento ficou em 3,1 % no primeiro semestre de 2022, contra 4,0% no mesmo período do ano anterior.

3.3. Despesas administrativas

Durante o primeiro semestre de 2022, as despesas administrativas ocorridas foram de R\$ 203.100 (R\$ 152.479, no mesmo período do ano anterior), representando um aumento de 33,2%. No entanto, no primeiro semestre de 2022 essa despesa administrativa era 16,8% dos prêmios ganhos e no mesmo período do ano anterior, 15,7%. Este aumento ocorreu principalmente em função de novas contratações para suportar o crescimento da Companhia, investimentos em projetos importantes de inovação, como a implantação de um novo sistema financeiro integrado, a implementação do IFRS 17 – *Insurance*, o Sistema de Registro Operacional (SRO), o *Open Insurance*, entre outros.

3.4. Resultado financeiro e solvência

As receitas financeiras, líquidas das despesas financeiras, no primeiro semestre de 2022, foram de R\$ 92.921 (R\$ 97.862, no mesmo período do ano anterior), sendo 7,7% dos prêmios ganhos (10,1% no mesmo período do ano anterior). A variação se deu em função, principalmente, do aumento nas taxas de juros de curto e longo prazos, impactando negativamente o valor dos títulos de renda fixa com componente pré-fixado e positivamente os pós-fixados, assim como na inflação, impactando positivamente os títulos indexados a índices de inflação.

A Companhia administra os seus negócios de acordo com as melhores práticas de gestão de ativos, passivos e risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021. A Companhia mantém sólida posição financeira, com excesso de ativos vinculados à cobertura de provisões técnicas na ordem de R\$ 244.978, em 30 de junho de 2022, representando 132% de suficiência de capital.

4. Novos negócios

Em continuidade com a estratégia de expansão em todas as linhas que atua, o Grupo Icatu firmou acordo com a Caixa Econômica Federal (CEF) para a criação da empresa XS4 Capitalização S.A. (XS4), que a Icatu Seguridade S.A. 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.

5. ASG – Ambiental, Social e Governança

Durante o primeiro semestre de 2022, a contribuição da Companhia retornou à sociedade, R\$ 90.959 (R\$ 73.578 no mesmo período do ano anterior) em verbas salariais aos colaboradores, R\$ 41.557 (R\$ 33.021 no mesmo período do ano anterior) pagos à serviços de terceirizados, R\$ 42.734 (R\$ 32.278 no mesmo período do ano anterior) em tributos indiretos e R\$ 42.801 (R\$ 9.735 no mesmo período do ano anterior) em tributos diretos.

Em 27 de junho de 2022, foi emitida a Circular SUSEP nº 666, que passou a valer a partir de 01 de agosto de 2022, com prazos diferenciados de adequação que vão de 28 de fevereiro de 2023 a 30 de junho de 2025 para o segmento que a Companhia está inserida. O processo de adequação da Companhia foi iniciado e está em fase diagnóstico.

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.

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.

Adicionalmente, foi eleita uma das 5 empresas mais inovadoras no segmento de Seguros e Planos de Saúde do Brasil, pelo *ranking* Valor Inovação Brasil 2022.

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.

6. Auditores independentes

A KPMG Auditores Independentes presta serviços de auditoria Contábil e atuarial externa à Companhia, relacionados aos exames de suas Demonstrações.

7. Agradecimentos

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

Rio de Janeiro, 25 de agosto 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 intermediárias

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias da Icatu Seguros S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Icatu Seguros S.A. em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras intermediárias e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisões técnicas de seguros e de previdência

Veja Notas 3.14, 18 e 19 das demonstrações financeiras intermediárias

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

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias

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

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias

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

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

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras intermediárias como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras intermediárias. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras intermediárias: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras intermediárias com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras intermediárias são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras intermediárias.

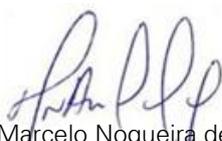
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações financeiras intermediárias como um todo.
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras intermediárias das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras intermediárias. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do semestre corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 25 de agosto de 2022

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



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

Balanços patrimoniais

30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro 2021

(Em milhares de Reais)

		30/06/2022	31/12/2021
ATIVO			
CIRCULANTE		46.025.032	45.073.957
Disponível		193.671	99.173
Caixa e bancos		186.014	94.565
Equivalente de caixa	Nota 5	7.657	4.608
Aplicações	Nota 5	45.161.168	44.304.117
Créditos das operações com seguros e resseguros		310.058	269.347
Prêmios a receber	Nota 6	241.386	208.405
Operações com seguradoras		7.579	9.996
Operações com resseguradoras		61.093	50.946
Créditos das operações com previdência complementar		148	158
Outros créditos operacionais	Nota 7	69.560	64.057
Ativos de resseguro	Nota 8	63.024	76.388
Títulos e créditos a receber		70.980	119.715
Títulos e créditos a receber	Nota 9	52.228	96.780
Créditos tributários e previdenciários	Nota 10.1	14.820	21.798
Outros créditos		3.932	1.137
Despesas antecipadas		128	163
Custos de aquisição diferidos		156.295	140.839
Seguros	Nota 18	154.972	139.425
Previdência	Nota 19	1.323	1.414
ATIVO NÃO CIRCULANTE		4.133.088	3.771.178
Realizável a longo prazo		3.221.393	2.952.960
Aplicações	Nota 5	2.272.690	2.021.229
Ativos de resseguro	Nota 8	35.678	38.551
Títulos e créditos a receber		474.099	461.048
Créditos tributários e previdenciários	Nota 10.2	260.831	258.565
Depósitos judiciais e fiscais	Nota 22.4	213.268	202.052
Outros créditos		-	431
Empréstimos e depósitos compulsórios		505	3.516
Outros valores e bens	Nota 11	279.756	290.791
Custos de aquisição diferidos		158.665	137.825
Seguros	Nota 18	151.744	130.598
Previdência	Nota 19	6.921	7.227
Investimentos	Nota 12	514.018	456.097
Imobilizado	Nota 13	41.559	43.565
Intangível	Nota 14	356.118	318.556
TOTAL DO ATIVO		50.158.120	48.845.135

Balanços patrimoniais

30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro 2021

(Em milhares de Reais)

		30/06/2022	31/12/2021
PASSIVO			
CIRCULANTE		7.420.149	7.173.023
Contas a pagar		150.963	143.778
Obrigações a pagar	Nota 15	56.991	77.814
Impostos e encargos sociais a recolher		34.050	33.977
Encargos trabalhistas		18.957	13.644
Impostos e contribuições		9.592	2.873
Outras contas a pagar		31.373	15.470
Débitos de operações com seguros e resseguros		115.030	147.989
Prêmios a restituir		4.032	2.188
Operações com seguradoras	Nota 16	12.669	11.872
Operações com resseguradoras	Nota 16	17.498	54.547
Corretores de seguros e resseguros	Nota 16	80.189	78.753
Outros débitos operacionais		642	629
Débitos de operações com previdência complementar		276	728
Depósitos de terceiros	Nota 17	50.042	103.331
Provisões técnicas - seguros	Nota 18	4.576.135	4.346.952
Provisões técnicas - previdência complementar	Nota 19	2.500.846	2.397.817
Planos não bloqueados		145.655	129.687
PGBL/PRGP		2.355.191	2.268.130
Outros débitos		26.857	32.428
Passivo de arrendamento	Nota 11	26.857	32.428
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		41.008.454	40.088.731
Contas a pagar		191.952	190.828
Obrigações a pagar	Nota 15	20.194	27.091
Outras contas a pagar	Nota 22.3	171.758	163.737
Provisões técnicas - seguros		24.479.103	23.947.373
Provisões técnicas - previdência complementar		16.069.670	15.679.105
Planos não bloqueados		696.001	663.104
PGBL/PRGP		15.373.669	15.016.001
Outros débitos		267.729	271.425
Provisões judiciais	Nota 22.2	15.314	13.365
Passivo de arrendamento	Nota 11	252.415	258.060
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.729.517	1.583.381
Capital social		640.350	590.350
Aumento de capital social em aprovação		-	50.000
Reservas de capital		35.577	35.577
Reservas de lucros		1.203.579	1.022.867
Ajustes de avaliação patrimonial		(149.989)	(115.413)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		50.158.120	48.845.135

Demonstrações dos resultados

Para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021

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

		30/06/2022	30/06/2021
Prêmios emitidos		1.283.148	1.082.122
Contribuições para cobertura de riscos		7.007	5.570
Variação das provisões técnicas de prêmios		(80.676)	(116.636)
Prêmios ganhos	Nota 25 e 26 a	1.209.479	971.056
Sinistros ocorridos	Nota 26 b	(522.043)	(622.485)
Custos de aquisição	Nota 26 c	(400.346)	(321.166)
Outras receitas (despesas) operacionais	Nota 26 d	(15.369)	497
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS		271.721	27.902
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS	Nota 26 e	1.963	23.110
Rendas de contribuições e prêmios		1.487.773	1.736.158
Constituição da provisão de benefícios a conceder		410.977	(299.253)
Receita de contribuições e prêmios de VGBL	Nota 26 f	1.898.750	1.436.905
Rendas com taxas de gestão e outras taxas		32.375	-
Variação de outras provisões técnicas	Nota 26 g	(1.893.544)	(1.434.039)
Custo de aquisição	Nota 26 h	(59.023)	(57.155)
Outras receitas (despesas) operacionais		382	253
RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA		(21.060)	(54.036)
Despesas administrativas	Nota 26 i	(203.100)	(152.479)
Despesas com tributos	Nota 26 j	(44.223)	(33.440)
Resultado financeiro	Nota 26 k	92.921	97.862
Resultado patrimonial	Nota 12	116.054	115.880
RESULTADO OPERACIONAL		214.276	24.799
Ganhos ou perdas com ativos não correntes		1.260	(302)
RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		215.536	24.497
Imposto de renda	Nota 27	(25.414)	(5.320)
Contribuição social	Nota 27	(15.898)	(3.253)
Participações sobre o lucro	Nota 27	6.488	11.589
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		180.712	27.513
Quantidade de ações	Nota 23 a	93.983.477	90.990.969
Lucro líquido do semestre por ação - R\$		1,92	0,30

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	30/06/2022	30/06/2021
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	180.712	27.513
Ajustes que poderão ser reconhecidos como receitas ou despesas futuramente:		
Ativos financeiros disponíveis para venda	(24.346)	30.199
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	(40.579)	50.331
Efeito dos impostos - IR	10.146	(12.582)
Efeito dos impostos - CSLL	6.087	(7.550)
Parcela de resultados abrangentes de coligadas e/ou controladas	(17.313)	133.919
Efeito do imposto de renda e contribuição social	7.083	(53.568)
Efeito dos tributos - IRPJ	4.428	(33.480)
Efeito dos tributos - CSLL	2.655	(20.088)
Componentes do resultado abrangente	(10.230)	80.351
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	146.136	138.063

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Aumento de capital em Aprovação	Reservas de Capital		Reservas de Lucros			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
			Reserva de Ágio na Subscrição de Ações	Outras Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Reserva Especial para Dividendos			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	590.350	-	34.659	918	114.619	829.775	-	82.928	-	1.653.249
Ajustes com títulos e valores mobiliários - próprios	-	-	-	-	-	-	-	(30.199)	-	(30.199)
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	-	-	-	-	-	-	-	(80.351)	-	(80.351)
Lucro Líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	27.513	27.513
Saldos em 30 de junho de 2021	590.350	-	34.659	918	114.619	829.775	-	(27.622)	27.513	1.570.212
Saldos em 31 de dezembro de 2021	590.350	50.000	34.659	918	118.070	552.022	352.775	(115.413)	-	1.583.381
Aumento de capital aprovado em AGE em 31/08/21 - Portaria SUSEP/CGRAJ Nº 652, de 07/03/2022	50.000	(50.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes com títulos e valores mobiliários - próprios	-	-	-	-	-	-	-	(24.346)	-	(24.346)
Ajustes com títulos e valores mobiliários - coligadas e controladas	-	-	-	-	-	-	-	(10.230)	-	(10.230)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	-	-	-	180.712	180.712
Saldos em 30 de junho de 2022	640.350	-	34.659	918	118.070	552.022	352.775	(149.989)	180.712	1.729.517

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Demonstrações dos fluxos de caixa

Para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	30/06/2022	30/06/2021
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do semestre	180.712	27.513
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	30.536	24.923
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(1.260)	302
Despesas de juros	3.937	3.138
Resultado de equivalência patrimonial	(116.054)	(121.418)
Resultado de outras operações	-	5.538
Variação das provisões técnicas - seguros	4.705.455	4.544.473
Variação das provisões Técnicas - previdência	1.980.375	1.755.422
Variação de impostos sobre o lucro	29.915	28.032
Variação nas contas patrimoniais:		
Aplicações financeiras	(1.145.423)	(1.643.283)
Créditos das operações com seguros e resseguros	(40.711)	(37.552)
Créditos das operações com previdência complementar	10	11
Ativos de resseguro - provisões técnicas	16.237	382
Créditos tributários e previdenciários	6.979	(1.051)
Ativo fiscal diferido	13.966	8.572
Depósitos judiciais e fiscais	(11.216)	(475)
Despesas antecipadas	35	(103)
Outros valores e bens – direito de uso	11.035	(311.870)
Custos de aquisição diferidos	(36.296)	(50.718)
Outros ativos	(22.118)	(36.704)
Outras contas a pagar	(2.347)	(96.340)
Débitos de operações com seguros e resseguros	(32.959)	(16.497)
Débitos de operações com previdência complementar	(452)	(232)
Depósitos de terceiros	(53.289)	18.089
Provisões técnicas - seguros	(3.944.542)	(3.292.097)
Provisões técnicas - previdência complementar	(1.486.781)	(1.168.802)
Outros débitos	(9.267)	315.528
Caixa gerado/ (consumido) pelas operações	76.477	(45.219)
Impostos sobre o lucro pagos	(23.196)	(29.213)
Caixa líquido gerado/ (consumido) nas atividades operacionais	53.281	(74.432)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimento pela venda:		
Imobilizado	775	2.662
Intangível	6.228	1.228
Pagamento pela compra:		
Investimentos	(40.430)	(34.151)
Imobilizado	(4.941)	(22.937)
Intangível	(51.534)	(14.100)
Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio	131.119	135.380
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	41.217	68.082
Aumento/ (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	94.498	(6.350)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	99.173	99.343
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	193.671	92.993

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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.

Essas demonstrações financeiras intermediárias (Demonstrações) são individuais e a Icatu Seguros S.A. é aqui tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Icatu” ou “Grupo Icatu” é usado para tratar o conjunto formado pela Companhia e suas controladas.

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

A Icatu Seguros S.A. tem como controladora a Nalbrapar Participações Ltda, com 53,69% das ações e a Icatu Holding S.A. tem 33,61%, restando 12,70%, pertencentes à pessoas físicas.

O detalhamento referente às controladas e coligadas da Companhia é apresentado na nota 12.

1.1. Contexto macroeconômico

Em 2022, os registros de morte mantêm-se em patamar inferior ao registrado nos dois anos anteriores e os governos, nas esferas federal, estadual e municipal, vêm relaxando as restrições sanitárias e avançando na campanha de vacinação.

A sinistralidade da Companhia vem se recuperando. Dados da SUSEP indicam que a sinistralidade do mercado de vida em grupo e vida individual caiu de 96,8% em junho de 2021 para 47,9% em junho de 2022. Os Sinistros Ocorridos da Companhia, no primeiro semestre de 2022, foram de R\$ 522.043, sendo no mesmo período do ano passado R\$ 622.485, representando uma redução de 16,1 % e uma sinistralidade de 43,2%. Nos Sinistros Ocorridos de 2021 estão contidos R\$ 222.120 de sinistros referentes a casos de COVID-19, e desconsiderando-os, a sinistralidade seria de 41,2%.

A economia ainda não se recuperou, mas o contexto macroeconômico não é mais afetado única e exclusivamente pela pandemia, dados novos fatores externos como a guerra na Ucrânia, por exemplo. Nesse contexto, foi observado aumento nas taxas de juros de curto e longo prazos, impactando negativamente o valor dos títulos de renda fixa com componente pré-fixado e positivamente os pós-fixados, assim como na inflação, impactando positivamente os títulos indexados a índices de inflação.

1.2. Compra balcão de vendas Banese

Em 27 de junho de 2022, a Companhia adquiriu o intangível referente a exclusividade de vendas no balcão do Banco do Estado de Sergipe S.A. – BANESE, da sua controlada Icatu Capitalização S.A., pelo valor residual contábil de R\$ 9.416 com pagamento à vista e na mesma data. A amortização será feita por 186 meses, prazo remanescente do contrato.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

2. Base de preparação e divulgação

As Demonstrações foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP. Essas práticas contábeis estão contidas no conjunto de normas emitidas pela SUSEP e pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), onde se destacam a Resolução CNSP nº 432 de 12 de novembro de 2021 e a Circular SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021, sendo esta última a que aprova a adoção dos pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), na íntegra ou com especificidades, para essas companhias.

As Demonstrações estão apresentadas em consonância com os modelos de publicação estabelecidos pela referida Circular e seguindo os critérios de comparabilidade estabelecidos pelos Pronunciamentos CPC 21(R1) – Demonstrações Intermediárias e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis.

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 25 de agosto 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, 18 e 19).

2.2. Moeda funcional e de apresentação

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

3. Resumo das 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 resseguro, além das 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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (Custos de Aquisição Diferidos), relativas aos riscos vigentes cujas apólices ainda não foram emitidas, são reconhecidas com base em estimativas atuariais que levam em consideração a experiência histórica do atraso de emissão.

- As operações de cosseguros aceitos são contabilizadas com base nas informações recebidas das congêneres.
- As contribuições para planos de previdência e os prêmios de seguros de vida com cobertura de sobrevivência (VGBL) são reconhecidos como renda de contribuições e prêmios quando ocorre o seu efetivo recebimento. Os direitos dos participantes são refletidos mediante a constituição de provisões técnicas em contrapartida ao resultado do período.
- Os sinistros, constituídos pelas indenizações e despesas estimadas a incorrer durante o processo de regulação dos sinistros.

3.2. Balanço patrimonial

- A Companhia efetua a revisão dos valores registrados no ativo e no passivo circulante, a cada data de elaboração das Demonstrações, com o objetivo de classificar como ativo não circulante ou passivo não circulante, o montante que ultrapassar o prazo de 12 meses subsequentes à respectiva data-base.
- Os títulos e valores mobiliários a “Valor justo por meio do resultado” estão apresentados no ativo circulante, independentemente dos prazos de vencimento.
- Os ativos e passivos sujeitos à atualização monetária são atualizados com base nos índices que constam em seus respectivos contratos ou àqueles definidos em leis específicas.
- Os ativos e passivos sem vencimento definido tiveram seus valores registrados como circulante, e os passivos de provisões técnicas acompanham suas características e objetivos.
- 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 Companhia mantém a avaliação de seus instrumentos financeiros, em consonância com os Pronunciamentos Técnicos nºs 38, 39, 40 (R1) e 46 do CPC, dado que a SUSEP ainda não aprovou a nova versão da norma de Instrumentos Financeiros, o CPC 48. Os critérios de classificação, mensuração e avaliação adotados pela Companhia e embasados nessas normas são descritos a seguir:

3.4.1. Mensurados ao valor justo por meio do resultado

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

exceções para alguns instrumentos financeiros que não são ativos e frequentemente negociados, mas são classificados nessa categoria, de acordo com a estratégia de investimentos da Companhia.

3.4.2. Disponíveis para a venda

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

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

3.4.3. Mantidos até o vencimento

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

3.4.4. Empréstimos e recebíveis

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

3.5. Depósitos judiciais e fiscais

Estão contabilizados na rubrica Depósitos judiciais e fiscais, no ativo não circulante e 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 futuros associados ao item e que o custo do bem possa ser mensurado com segurança. Dispêndios com reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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 (5% a 20% ao ano). 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 “Ganhos ou perdas do ativo não correntes”

3.8. Investimentos

As participações acionárias em coligadas e controladas 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.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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. Esse estudo é revisado, no mínimo, semestralmente.

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, semestralmente.

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. Adições e exclusões previstas na legislação em vigor, bem como compensações de créditos tributários, são aplicados, quando cabíveis.

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.

Para efeito de apresentação nas Demonstrações, 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.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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 sinistros ocorridos 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 a melhor estimativa dos valores a serem pagos. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto 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.

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

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 da Companhia 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 sua natureza, Tribunal e Região as quais a causa está sendo avaliada.

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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, a Companhia adota o programa de participação nos lucros e resultados (PLR), como uma das parcelas de remuneração variável e que está condicionada ao atingimento dos indicadores de negócios e a avaliação do desempenho individual dos funcionários. No programa, associamos duas modalidades de incentivos, sendo: (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. A metodologia utilizada leva em consideração para a remuneração de curto prazo, o Lucro Líquido antes do Imposto (LAIR) e os medidores de eficiência do negócio, estabelecidos para o exercício. A remuneração de longo prazo leva em consideração (i) indexadores de negócios scorecard da Companhia e (ii) variação do patrimônio líquido.

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.

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

3.14. Provisões técnicas

As provisões técnicas são constituídas de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP, Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e pelo CPC 11 - Contratos de Seguros, 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.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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 para os produtos 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. Para fins de atualização monetária, são utilizados os indexadores do plano para sinistros administrativos e o indexador definidos em cada uma das ações para os judiciais.

A baixa da PSL ocorre pelo seu efetivo pagamento ou recusa. 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 capital necessário para pagamento de rendas, atualizados monetariamente.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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 estatísticos-atuariais conhecidos como triângulos de *run-off*, que consideram o desenvolvimento mensal histórico dos sinistros incorridos para estabelecer uma projeção de avisos 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. Os triângulos são revisitados, minimamente, semestralmente.

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

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

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); e
- (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 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.

(I) 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 de R\$ 200.000, o método utilizado é conhecido como triângulo de *run-off*, sendo realizada a projeção com base no valor acumulado que foi emitido nos últimos meses.

(II) 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.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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 3.15.

3.15. 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 pela Companhia. Esse teste é realizado utilizando-se premissas atuariais realistas para os fluxos de caixa futuros. Estas estimativas correntes dos fluxos de caixa consideram todos os riscos assumidos até a data-base do teste, brutas de resseguro.

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

Os contratos com renovação automática têm seus fluxos de caixa considerados no teste, somente até a data da renovação desses contratos. As despesas de manutenção diretamente relacionadas com a operação foram

ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

consideradas nas premissas. O resultado mensal do fluxo de caixa foi trazido a valor presente pela taxa de juros livre de risco, definida pela SUSEP (Estrutura a Termo da Taxa de Juros - ETTJ).

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 o período máximo de cinco anos. As rendas foram assumidas como vitalícias. Como despesas de manutenção, foram consideradas as diretamente relacionadas com a operação, diferenciadas pela fase de diferimento ou de recebimento do benefício.

Para as apólices de vida, foram utilizados como receita a projeção mensal de prêmios, considerando os riscos vigentes em junho de 2022. 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. No que diz respeito a resseguro, os fluxos consideram uma projeção de repasse de prêmio de resseguro, com base nos últimos 12 meses, a ser aplicada sobre o fluxo do passivo e a sinistralidade é mensurada com base nos sinistros ocorridos que foram cobertos pelos contratos.

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".

3.15.1. Resultado do cálculo do TAP

- Planos de benefícios definidos (BD) e benefícios concedidos**

O quadro a seguir demonstra o resultado do TAP:

ICATU Seguros S.A.	30/06/2022	31/12/2021
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	1.095.837	1.063.752
Provisões técnicas na data base*	(1.030.744)	(946.168)
Resultado do TAP (1)	65.093	117.584
Valor contábil dos "títulos mantidos até o vencimento"	1.197.033	1.124.687
Valor de mercado (ETTJ - SUSEP) dos "títulos mantidos até o vencimento"	(1.177.637)	(1.164.090)
Diferença entre valor contábil e valor justo dos "títulos mantidos até o vencimento"	19.396	(39.403)
Redução no TAP referente à diferença de mercado**	-	(39.403)
Resultado do TAP (2)	65.093	78.181

* Planos BD e Benefícios Concedidos

** Valor, quando negativo, utilizado para deduzir o Resultado do TAP (1). Caso contrário, a diferença entre a Estimativa corrente dos fluxos de caixa e o saldo Provisões técnicas na data base é o próprio Resultado do TAP (2).

Na Companhia, o resultado do TAP em 30 de junho de 2022 apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro no valor de R\$ 65.093 (R\$ 78.181 em 31 de dezembro de 2021). Diferente de dezembro de 2021, a parcela correspondente à diferença entre o valor de mercado e o valor do

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

registro contábil, na data-base, dos títulos vinculados em garantia das provisões técnicas, classificados na categoria “Mantido até o vencimento”, não possibilitou a redução da insuficiência. Sendo assim, o valor constituído de PCC (vide nota 3.14) ficou em R\$ 65.093 (R\$ 78.181 em 31 de dezembro de 2021).

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.

3.16. Dividendos e juros sobre o capital próprio (JSCP)

Os valores de dividendos mínimos estabelecidos no estatuto social são contabilizados como um passivo no final de cada exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo após a deliberação definitiva dos sócios. Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas Demonstrações como uma redução do Patrimônio Líquido.

3.17. 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 3.21.

3.18. 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. 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 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 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.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

3.19. Novas normas contábeis ainda não adotadas

Os pronunciamentos a seguir entrarão em vigor para períodos após a data destas Demonstrações:

3.19.1. CPC 48 – Instrumentos financeiros

O pronunciamento visa a substituir a IAS 39 - Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. O CPC 48 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 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 a isenção temporária do CPC 11 – Contratos de Seguros (Artigos 20a a 20K). A Companhia realizou o teste requerido pela isenção temporária 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 e (III) contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

3.19.2. CPC 50 – Contratos de seguros

O Pronunciamento Técnico CPC nº 50 – Contratos de Seguro, correspondente à norma internacional *IFRS 17 – Insurance Contracts*, foi aprovado em 07/05/2021 e divulgado em 06/08/2021. Esta norma tem o objetivo de demonstrar maior transparência e informações mais úteis nas Demonstrações, sendo uma das principais mudanças o reconhecimento dos lucros a medida da entrega dos serviços de seguros, a fim de avaliar o desempenho das seguradoras ao longo do tempo.

Sabemos que as exigências deste novo padrão terão implicações nas divulgações financeiras assim como impactos operacionais substanciais. Acreditamos que a maneira mais eficiente de abordar este desafio seja por meio de um modelo operacional integrado e uma plataforma tecnológica para finanças, contabilidade e atuarial, permitindo que funcionem como uma equipe unificada e com um sistema integrado de cálculo atuarial e sistemas de relatórios regulatórios, refletindo em maior integração entre as áreas promovendo ganho operacional.

Em linha com essa estratégia, estamos trabalhando no projeto de implementação com quatro grandes frentes de trabalho que atuam de forma integrada e conjunta, são elas: Atuarial, Contábil, Tecnologia e de Dados.

A Administração viu a oportunidade de usar a necessidade de mudança gerada pelo CPC 50 como um catalisador para mudanças maiores e necessárias. Desta forma, estamos desenvolvendo uma solução integrada que conectará os dados, os sistemas e o ambiente de processo entre finanças e atuarial. A gestão do Projeto de implementação do CPC 50 está alinhada com o propósito de Governança de Dados, que tem como objetivo principal, além de atender a demanda regulatória, implantar as políticas e processos para ampliar o foco na gestão e no cuidado dos dados e informações. Adicionalmente, o Grupo Icatu está substituindo o ERP utilizado em todas as suas operações financeiras e de controle patrimonial, e as adequações a este novo sistema estão sendo estudadas pela equipe do projeto.

Em 30 de junho de 2022, o Grupo Icatu avança com seu projeto de implementação e segue avaliando os possíveis impactos quando da adoção da norma.

3.20. 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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

custo de aquisição e o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos são reconhecidas como ágio (*goodwill*). No caso de apuração de diferença negativa (ganho por compra vantajosa), o valor identificado é reconhecido no resultado do período em “Outras receitas operacionais”. Os custos de transação que a Companhia incorre em uma combinação de negócios, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio, são registrados no resultado do período quando incorridos. Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Os resultados das subsidiárias adquiridas durante o período contábil são incluídos nas Demonstrações 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 desde o início do período até a data da alienação, ou até a data em que a Companhia deixou de exercer o controle.

3.21. Arrendamentos mercantis

Os contratos são capitalizados no início do arrendamento mercantil no ativo não circulante, na rubrica Ativo de Direito de Uso, pelo valor presente dos pagamentos fixos, com contrapartida ao Passivo de Arrendamento, segregado entre circulante e não circulante, considerando os prazos previstos de pagamentos, conforme contrato. Sobre o custo são acrescidos, quando aplicável, os custos iniciais diretos incorridos na transação.

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

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

A depreciação do ativo de direito de uso é contabilizada de forma linear conforme prazo do contrato.

Os juros financeiros do passivo de arrendamento são contabilizados na despesa financeira.

4. Gestão de riscos

O Grupo Icatu possui uma estrutura de gestão de riscos interna e corporativa, que ao fazer uma gestão unificada, consegue obter benefícios como: sinergia, padronização, entre outros.

A estrutura de gestão de riscos do Grupo Icatu, conforme definição dada pela Resolução CNSP 416, de 20 de julho de 2021, 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.

O gestor de riscos organiza as suas atividades em ciclos de gestão de riscos, que são constituídos em quatro etapas, sendo elas identificação e revisão, mensuração, manutenção, tratamento de riscos e monitoramento.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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 das empresas do Grupo Icatu e avaliar a eficiência do seu funcionamento.

De forma a considerar a distribuição de funções, as unidades de negócio e áreas das Companhias do Grupo Icatu 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 linhas, 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 do Grupo Icatu, 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 do Grupo Icatu. 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.
3. A terceira linha é composta pela auditoria interna que atua na avaliação da efetividade dos trabalhos executados pelas demais linhas.

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 são formalizados como apetite a riscos. O apetite global é apurado levando-se em consideração 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*.

Além do apetite global são definidos apetites locais por categoria obrigatória de risco.

Todas as Diretrizes, procedimentos e definições relacionadas a estrutura de gestão de riscos descrita acima estão formalizadas na política de gestão de riscos que é anualmente revisada e aprovada pelo conselho de administração.

Por fim, destaca-se que a estrutura de gestão de riscos descrita acima atende a todas as empresas do Grupo Icatu, garantindo assim a consistência dos processos, metodologias e ferramentas e a comparabilidade.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

4.1. Gerenciamento, acompanhamento e mensuração dos riscos

4.1.1. Risco de crédito

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

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

4.1.1.1. Principais riscos associados aos investimentos

Em 30 de junho de 2022, R\$ 2.281.630 / 84,98% (2.004.607 / 80,06% em 31 de dezembro de 2021) 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\$ 85.064 (R\$ 99.028 em 31 de dezembro de 2021).

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\$ 47.756.609 (R\$ 43.826.082 em 31 de dezembro de 2021).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 201.857 em 30 de junho de 2022 (R\$ 276.765 em 31 de dezembro de 2021). As alocações em fundos de investimentos não exclusivos que incluem títulos públicos, privados, ações e derivativos, estão sujeitos as suas respectivas Políticas de Investimentos, as quais estão associadas aos seus respectivos níveis de riscos.

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

A Companhia adquiriu ativos de crédito privado diretamente durante semestre de 2022, com o objetivo de buscar maiores rentabilidades.

				30/06/2022
Rating	Letra Financeira	Debênture	Total	
AAA	105.506	10.605	116.111	
AA	854	-	854	
Total	106.360	10.605	116.965	

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

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

No quadro abaixo é demonstrada a exposição da Companhia ao risco de crédito em operações de resseguro, em 30 de junho de 2022:

Tipo Ressegurador	Rating	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	A+ pela Standard & Poor's	3.511	2%
Admitida	AA- pela Standard & Poor's	7.203	5%
Eventual	A- pela Standard & Poor's	172	0%
Eventual	A+ pela Standard & Poor's	214	0%
Eventual	AA- pela Standard & Poor's	4.470	3%
Local	AA- pela Standard & Poor's	104.154	65%
Local	A- pela A. M. Best Company	10.813	7%
Local	B++ pela A. M. Best Company	29.258	18%
Total		159.795	100%

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.

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

- (I) O *VaR* paramétrico: perda máxima esperada da carteira, a dado nível de confiança em horizonte de tempo determinado. O horizonte do *VaR* é de 1 (um) mês, estimado utilizando dados históricos desde dezembro 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, para a Companhia:

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

Fatores de Risco	30/06/2022				31/12/2021			
	<i>DIV-01</i>	<i>EWMA</i>	<i>VAR</i>	Exposição	<i>DIV-01</i>	<i>EWMA</i>	<i>VAR</i>	Exposição
Pré-fixado	(50)	95%	5.387	169.339	(54)	88%	7.022	159.243
IGPM	(553)	95%	37.261	1.009.182	(561)	98%	37.984	969.573
IPCA	(1.307)	95%	57.918	1.272.220	(1.163)	99%	57.508	1.111.655

4.1.3. Risco de liquidez

Consiste na possibilidade das companhias do Grupo Icatu 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 de cada companhia 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 uma das companhias.

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

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

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Ativos e passivos	30/06/2022			Total
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	
Caixa e bancos	186.014	-	-	186.014
Equivalente de caixa	7.657	-	-	7.657
Aplicações financeiras	16.986.193	5.175.755	25.271.910	47.433.858
Crédito das operações	310.206	-	-	310.206
Ativos de resseguro	63.025	11.701	23.976	98.702
Títulos e créditos a receber	70.980	474.099	-	545.079
Total de ativos	17.624.075	5.661.555	25.295.886	48.581.516
Contas a pagar	150.963	191.952	-	342.915
Provisões técnicas	7.076.981	7.060.239	33.488.534	47.625.754
Débito das operações	115.306	-	-	115.306
Depósitos de terceiros	50.042	-	-	50.042
Total de passivos	7.393.292	7.252.191	33.488.534	48.134.017

Ativos e passivos	31/12/2021			Total
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	
Caixa e bancos	94.565	-	-	94.565
Equivalente de caixa	4.608	-	-	4.608
Aplicações financeiras	17.503.399	4.756.364	24.065.583	46.325.346
Crédito das operações	269.505	-	-	269.505
Ativos de resseguro	76.388	11.166	27.385	114.939
Títulos e créditos a receber	119.715	463.648	-	583.363
Total de ativos	18.068.180	5.231.178	24.092.968	47.392.326
Contas a pagar	150.278	190.828	-	341.106
Provisões técnicas	6.744.769	6.879.491	32.746.987	46.371.247
Débito das operações	148.717	-	-	148.717
Depósitos de terceiros	103.331	-	-	103.331
Total de passivos	7.147.095	7.070.319	32.746.987	46.964.401

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. Os títulos mensurados a valor justo por meio do resultado são reconhecidos no ativo circulante devido à ausência de vencimento definido conforme mencionado na nota 3.2.

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 do Grupo Icatu e tem foco na identificação, avaliação e resposta aos riscos que possam comprometer o alcance dos objetivos dos processos.

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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 estes resultados a diretoria e ao conselho de administração, se necessário.

A gestão de riscos operacionais também conta com a manutenção de um banco de dados com os registros dos eventos que se materializaram ou podem vir a ensejar perdas operacionais. Este banco de dados permite um acompanhamento dos registros das perdas ocorridas nas companhias elegíveis do Grupo Icatu e a identificação das causas e controles que possam mitigar a existência de novas ocorrências similares.

Na esfera de risco legal, a avaliação é realizada de forma contínua pela área jurídica 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 coordenados pelas áreas que compõem a segunda linha. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades de negócios, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

Com relação ao impacto da Pandemia COVID-19 no Risco Operacional, entendemos que em 2022 não tivemos um impacto significativo para o negócio. O Grupo Icatu Seguros 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, 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 pelo Grupo Icatu influenciando assim sua solvência e proporcionando lucro aos acionistas.

A exposição do risco de subscrição é reduzida por meio da diversificação da carteira, através da análise criteriosa de aceitação do risco, aplicando as regras determinadas pela administração do Grupo Icatu, 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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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, o Grupo Icatu cede riscos por meio de contratos de resseguro com o objetivo de limitar sua retenção e conseqüentemente suas perdas potenciais, sempre de acordo com a política de resseguro e com as diretrizes acordadas com a diretoria. Cabe ressaltar, ainda, que para o caso de eventos catastróficos, o Grupo Icatu possui contratos de resseguro específicos.

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

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 30/06/2022					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em grupo	30.379	79.298	18.665	225.314	334.205	687.861
Prestamistas	5.418	26.842	6.287	49.983	177.553	266.083
Acidentes pessoais	1.686	3.827	7.057	62.496	36.873	111.939
Vida individual	601	3.868	2.066	21.423	1.981	29.939
Outros	654	9.003	543	17.685	85.772	113.657
Total seguros	38.738	122.838	34.618	376.901	636.384	1.209.479
Previdência	14.333	71.778	9.867	1.594.289	208.483	1.898.750
Total previdência	14.333	71.778	9.867	1.594.289	208.483	1.898.750

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 30/06/2022					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em grupo	30.086	79.058	18.628	218.907	330.155	676.834
Prestamistas	5.418	26.834	6.287	49.981	170.436	258.956
Acidentes pessoais	1.654	3.724	7.025	60.757	36.247	109.407
Vida individual	447	3.209	1.856	16.077	1.644	23.233
Outros	730	9.231	546	18.301	82.297	111.105
Total seguros	38.335	122.056	34.342	364.023	620.779	1.179.535
Previdência	14.333	71.778	9.867	1.594.289	208.484	1.898.751
Total previdência	14.333	71.778	9.867	1.594.289	208.484	1.898.751

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 30/06/2021					Total
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	
Vida em grupo	21.694	52.087	6.520	187.006	283.664	550.971
Prestamistas	-	6.745	1.573	41.757	118.951	169.026
Acidentes pessoais	1.777	993	4.761	5.846	25.726	39.103
Vida individual	207	2.513	1.520	10.813	621	15.674
Outros	3.964	27.439	3.211	59.143	75.373	169.130
Total seguros	27.642	89.777	17.585	304.565	504.335	943.904
Previdência	21.875	101.024	5.215	1.916.514	181.196	2.225.824
Total previdência	21.875	101.024	5.215	1.916.514	181.196	2.225.824

4.1.6. Gestão de capital

A gestão de capital é um processo contínuo que visa garantir que o Grupo Icatu 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 em um planejamento atrelado aos objetivos estratégicos do Grupo Icatu 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.

4.1.7. Riscos estratégicos

Os Riscos estratégicos fazem parte do ciclo de gestão de riscos coordenados pelas áreas que compõem a segunda linha. As exposições são mapeadas em conjunto com as unidades de negócios, são avaliadas e tratadas conforme níveis de criticidade apontados.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

5. Aplicações financeiras**5.1. Classificação por vencimento**

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

A composição da carteira de ativos financeiros mantidos pela Companhia contempla os ativos financeiros classificados como Equivalentes de Caixa, que são àqueles que lastreiam os fundos exclusivos e que possuem vencimento de até 90 dias, e com insignificante risco de mudança de valor: R\$ 7.657 (R\$ 4.608 em 31 de dezembro de 2021).

Em 30 de junho de 2022, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 1.155.575 (R\$ 937.582 em 31 de dezembro de 2021). Dessa forma, os ganhos não realizados, registrados como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam R\$ 99.553 (R\$ 189.998 em 31 de dezembro de 2021), apresentado no item seguinte.

ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

30/06/2022									
	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:									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos		201.857	-	-	-	201.857	201.857	0,43%	0,43%
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)		8.957.292	7.827.044	18.279.758	9.894.363	44.958.457	44.958.457	94,77%	94,67%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	14.272	56.448	1	70.721	70.721	0,15%	0,15%
Notas do Tesouro Nacional – IPCA	IPCA + 4,79%	-	285	13.360	40.685	54.330	54.330	0,11%	0,11%
Letra do Tesouro Nacional		-	1	-	-	1	1	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas	SELIC	-	77.407	-	-	77.407	77.407	0,16%	0,16%
Outros		76	(684)	-	(3)	(611)	(611)	0,00%	0,00%
Letra Financeira		-	-	854	-	854	854	0,00%	0,00%
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial		-	-	3.834	-	3.834	3.834	0,01%	0,01%
Total		9.159.149	7.827.044	18.284.446	9.894.363	45.165.002	45.165.002	95,2%	95,1%
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:									
Operações Compromissadas	SELIC	-	7.657	-	-	7.657	7.657	0%	0%
Total		-	7.657	-	-	7.657	7.657	0%	0%
II. Títulos Disponíveis para Venda:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Quotas de Fundos de Investimento - Pré	7,95%	-	-	133.857	-	133.857	133.857	0%	0%
Quotas de Fundos de Investimento - IPCA	IPCA + 4,89%	-	-	105.532	469.297	574.829	574.829	1%	1%
Quotas de Fundos de Investimento - IGPM	IGPM + 4,28%	-	-	-	241.830	241.830	241.830	1%	1%
Letras Financeiras	IPCA + 5,33%	-	-	-	105.506	105.506	105.506	0%	0%
Total		-	-	239.389	816.633	1.056.022	1.056.022	2%	2%
III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:									
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos									
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C	IGPM + 7,39%	-	-	-	713.168	713.168	844.122	2%	2%
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA + 4,73%	-	-	-	489.061	489.061	406.317	1%	1%
Debêntures de Distribuição Pública	IGPM + 4,50%	-	-	-	10.605	10.605	10.182	0%	0%
Total		-	-	-	1.212.834	1.212.834	1.260.621	3%	3%
Total das Aplicações Financeiras		9.159.149	7.834.701	18.523.835	11.923.830	47.441.515	47.489.302	100%	100%
Total Circulante						45.168.825			
Total não circulante							2.272.690		



Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

										31/12/2021								
										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:																		
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos										276.765	-	-	-	276.765	276.765	0,60%	0,60%	
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos										10.130.357	7.084.565	17.830.353	8.969.516	44.014.791	44.014.791	95,00%	94,89%	
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)										10.130.099	6.952.893	17.797.970	8.945.120	43.826.082	43.826.082	94,60%	94,49%	
Letras Financeiras do Tesouro										-	37.930	22.240	-	60.170	60.170	0,13%	0,13%	
Notas do Tesouro Nacional – IPCA										-	159	10.143	24.402	34.704	34.704	0,07%	0,07%	
Operações Compromissadas										-	94.420	-	-	94.420	94.420	0,20%	0,20%	
Outros										258	(837)	-	(6)	(585)	(585)	0,00%	0,00%	
Debêntures de Distribuição Pública										-	-	849	-	849	849	0,00%	0,00%	
Depósito a Prazo com Garantia Especial										-	11.712	-	-	11.712	11.712	0,02%	0,02%	
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos Bloqueio Judicial										-	-	3.226	-	3.226	3.226	0,01%	0,01%	
Total										10.407.122	7.096.277	17.834.428	8.969.516	44.307.343	44.307.343	95,63%	95,52%	
I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:																		
Operações Compromissadas										-	4.608	-	-	4.608	4.608	0,01%	0,01%	
Total										-	4.608	-	-	4.608	4.608	0,01%	0,01%	
II. Títulos Disponíveis para Venda:																		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos																		
Quotas de Fundos de Investimento – Pré										-	-	-	143.330	143.330	143.330	0,31%	0,31%	
Quotas de Fundos de Investimento – IPCA										-	-	102.189	319.423	421.612	421.612	0,91%	0,91%	
Quotas de Fundos de Investimento – IGPM										-	-	-	212.021	212.021	212.021	0,46%	0,46%	
Letras Financeiras										-	-	-	101.645	101.645	101.645	0,22%	0,22%	
Total										-	-	102.189	776.419	878.608	878.608	1,90%	1,90%	
III. Títulos Mantidos Até o Vencimento:																		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos																		
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C										-	-	-	664.859	664.859	764.969	1,44%	1,65%	
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B										-	-	-	463.952	463.952	418.295	1,00%	0,90%	
Notas do Tesouro Nacional - NTN-C - Bloqueio Judicial										-	-	-	733	733	797	0,00%	0,00%	
Debêntures de Distribuição Pública										-	-	-	9.851	9.851	9.178	0,02%	0,02%	
Total										-	-	-	1.139.395	1.139.395	1.193.239	2,46%	2,57%	
Total das Aplicações Financeiras										10.407.122	7.100.885	17.936.617	10.885.330	46.329.954	46.383.798	100,00%	100,00%	
Circulante																		
Não Circulante																		
										2.021.229								

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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 2021	41.683.259	436.167	996.209	43.115.635
(+) Aplicações	19.633.663	1.070.086	8.454	20.712.203
(-) Resgates	(17.285.312)	(645.189)	(74.649)	(18.005.150)
(+) Rendimentos	280.341	159.979	209.381	649.701
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(142.435)	-	(142.435)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	44.311.951	878.608	1.139.395	46.329.954
(+) Aplicações	8.877.421	167.278	-	9.044.699
(-) Resgates	(9.326.925)	(27.504)	(40.768)	(9.395.197)
(+) Rendimentos	1.310.212	78.219	114.207	1.502.638
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	(40.579)	-	(40.579)
Saldo final em 30 de junho de 2022	45.172.659	1.056.022	1.212.834	47.441.515

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.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	30/06/2022		
	Nível 01	Nível 02	Total
I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:	28.376.867	16.795.792	45.172.659
Ações de Cias Abertas	4.236.524	39.036	4.275.560
Opções	238	3.672	3.910
Futuros	(4.893)	(12.938)	(17.831)
Letras Financeiras do Tesouro	9.618.454	-	9.618.454
Notas do Tesouro Nacional:	9.430.301	146.337	9.576.638
Letras do Tesouro Nacional	1.430.129	594.615	2.024.744
Debêntures de Distribuição Pública	-	7.463.415	7.463.415
Operações Compromissadas	3.437.473	14.801	3.452.274
Letras Financeiras	-	2.928.524	2.928.524
Certificados de Depósito Bancário	-	62.142	62.142
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	35.863	35.863
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	753.106	753.106
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	-	1.349.002	1.349.002
Fundos de Investimento de Renda Fixa	-	1.950.112	1.950.112
Fundos de Investimento Multimercado	-	1.139.526	1.139.526
Fundos de Investimento Imobiliário	204.980	217	205.197
Fundos de Investimento no Exterior	-	144.947	144.947
Fundos de Investimento de Ações	-	165.435	165.435
Fundos de Investimento Cambial	-	10.135	10.135
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	201.857	201.857
Notas Promissórias	-	19.950	19.950
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	1.693	1.693
Swaps	-	5.404	5.404
Investimento Exterior	-	3.805	3.805
Outras Aplicações	19.827	(224.864)	(205.037)
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial	3.834	-	3.834
II. Títulos disponíveis para venda:	708.685	347.337	1.056.022
Notas do tesouro nacional	708.685	241.831	950.516
Letras Financeiras	-	105.506	105.506
III. Títulos mantidos até o vencimento:	489.061	723.773	1.212.834
Notas do tesouro nacional	489.061	713.168	1.202.229
Debêntures de Distribuição Pública	-	10.605	10.605
Total (I + II + III)	29.574.613	17.866.902	47.441.515

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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:	30.631.889	13.680.062	44.311.951
Ações de Cias Abertas	5.441.853	45.387	5.487.240
Opções	771	2.079	2.850
Futuros	(689)	1.660	971
Letras Financeiras do Tesouro	10.329.195	-	10.329.195
Notas do Tesouro Nacional:	9.632.145	311.798	9.943.943
Letras do Tesouro Nacional	1.430.763	-	1.430.763
Debêntures de Distribuição Pública	-	6.163.613	6.163.613
Operações Compromissadas	3.593.051	-	3.593.051
Letras Financeiras	-	2.022.680	2.022.680
Certificados de Depósito Bancário	-	78.396	78.396
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	-	59.423	59.423
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	442.127	442.127
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	-	1.255.554	1.255.554
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 no Exterior	-	394.229	394.229
Fundos de Investimento de Ações	-	153.400	153.400
Fundos de Investimento Cambial	-	10.292	10.292
Fundos de Investimento não Exclusivos	-	276.765	276.765
Notas Promissórias	-	30.579	30.579
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	-	1.519	1.519
Swaps	-	587	587
Investimento Exterior	-	652	652
Outras Aplicações	7.052	(236.265)	(229.213)
Quotas de Fundos de Investimento- Exclusivos Bloqueio Judicial	3.226	-	3.226
II. Títulos disponíveis para venda:	562.052	316.556	878.608
Notas do tesouro nacional	562.052	214.911	776.963
Letras Financeiras	-	101.645	101.645
III. Títulos mantidos até o vencimento:	463.952	675.443	1.139.395
Notas do tesouro nacional	463.952	664.859	1.128.811
Notas do tesouro nacional - Bloqueio Judicial	-	733	733
Debêntures de Distribuição Pública	-	9.851	9.851
Total (I + II + III)	31.657.893	14.672.061	46.329.954

5.4. Instrumentos financeiros derivativos

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

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

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Exposição (notional) Total
D11	Vendido	02/01/2025	CDI	1
D11	Vendido	02/01/2023	CDI	2
D11	Vendido	01/07/2022	CDI	1
D11	Comprado	03/10/2022	CDI	1
D11	Comprado	03/04/2023	CDI	1

Em 2021, a companhia tem pequena participação no fundo com exposição de futuros.

Futuro	Posição	Vencimento	Indexador de referência	Exposição (notional) Total
D11	Vendido	01/07/2022	CDI	1
D11	Comprado	02/01/2023	CDI	0
D11	Vendido	03/07/2023	CDI	0
D11	Vendido	02/01/2024	CDI	0
D11	Comprado	01/07/2024	CDI	1
D11	Vendido	02/01/2025	CDI	0
D11	Comprado	04/01/2027	CDI	0

6. Prêmios a receber

6.1. Composição do saldo de prêmios a receber

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

Ramos	30/06/2022	31/12/2021
Prestamistas	62.719	57.111
Acidentes pessoais	26.069	22.436
Auxílio funeral	3.035	2.313
Vida em grupo	136.514	116.378
Vida individual	12.457	10.378
Outros	14.815	14.303
Total de prêmios a receber bruto	255.609	222.919
Redução ao valor recuperável	(14.223)	(14.514)
Total de prêmios a receber	241.386	208.405

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

6.2. Movimentação de prêmios a receber

A movimentação dos prêmios diretos a receber, líquidos de provisão para redução ao valor recuperável, era a seguinte:

	30/06/2022	31/12/2021
Saldo inicial	222.919	183.763
(+) Prêmios emitidos	1.412.961	2.569.461
(+) IOF	4.132	7.528
(-) Prêmios cancelados	(129.814)	(235.133)
(-) Recebimentos	(1.254.589)	(2.302.700)
Prêmios a receber bruto	255.609	222.919
Movimentação da redução ao valor recuperável		
Saldo inicial	(14.513)	(14.367)
(-) Constituição	(81.616)	(180.779)
(+) Reversão	81.906	180.632
Provisão para redução ao valor recuperável	(14.223)	(14.514)
Prêmios a receber líquidos	241.386	208.405

6.3. Idade dos prêmios a receber

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

O cálculo da redução ao valor recuperável foi baseado em estudo técnico revisado, no mínimo, semestralmente, considerando a inadimplência dos últimos dois anos, sendo aplicados os seguintes percentuais, em 30 de junho de 2022: 0,46% a vencer e de 1 até 30 dias (2,04% em 31 de dezembro de 2021), 4,20% vencidas de 1 até 60 dias (9,47% em 31 de dezembro de 2021), 20,15% de 61 até 180 dias (25,62% em 31 de dezembro de 2021), 27,42% de 181 até 365 dias (62,32% em 31 de dezembro de 2021) e 100% acima de 365 dias (100,00% em 31 de dezembro de 2021).

	30/06/2022			31/12/2021		
	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	231.881	(389)	231.492	201.758	(1.371)	200.387
Vencidos						
1 até 30 dias	5.494	(231)	5.263	6.168	(584)	5.584
31 até 60 dias	1.359	(57)	1.302	1.004	(95)	909
61 até 120 dias	1.043	(210)	833	886	(227)	659
121 até 180 dias	1.223	(246)	977	503	(129)	374
181 até 365 dias	2.093	(574)	1.519	1.306	(814)	492
mais de 365 dias	12.516	(12.516)	-	11.294	(11.294)	-
Total	255.609	(14.223)	241.386	222.919	(14.514)	208.405

7. Outros créditos operacionais

Registra, basicamente, os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 69.560 (R\$ 64.057 em 31 de dezembro de 2021). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

8. Ativos de resseguros

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:

	30/06/2022	31/12/2021
Provisão de sinistros ocorridos, mas não avisados - IBNR	31.998	33.318
Recuperação de indenização de sinistro	53.962	46.423
Prêmio de resseguro diferido	12.742	35.198
Total geral	98.702	114.939
Total circulante	63.024	76.388
Total não circulante	35.678	38.551

9. Títulos e créditos a receber

Os títulos e créditos a receber, registrados no ativo circulante, são compostos basicamente por dividendos e juros sobre capital próprio a receber das controladas e coligadas e valores a receber das empresas do Grupo Icatu, por reembolso, referentes ao contrato de compartilhamento de despesas em comum que por conta da natureza das operações incluídas no escopo do contrato, não é possível a alocação individual às empresas do Grupo Icatu e, portanto, são rateadas. A composição das contas está apresentada a seguir:

	30/06/2022	31/12/2021
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	22.000	67.650
Créditos a receber	30.228	29.130
Total geral	52.228	96.780

10. Créditos tributários e previdenciários

10.1. Tributos a recuperar

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

Impostos a recuperar	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de renda	2.242	2.237
Contribuição social	7.938	15.696
COFINS	603	582
PIS	171	168
Outros	3.866	3.115
Total de créditos fiscais	14.820	21.798

10.2. Tributos diferidos

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

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

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	01/01/2021	Constituição	Realização/ Reversão	31/12/2021	Constituição	Realização/ Reversão	30/06/2022
Imposto de renda diferido	66.782	140.440	(67.739)	139.483	127.647	(127.609)	139.521
Prejuízos fiscais	10.419	76.588	(9.165)	77.842	2.138	(8.865)	71.115
Diferenças temporárias	56.363	14.157	(23.622)	46.898	9.031	(12.411)	43.518
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	-	49.695	(34.952)	14.743	116.478	(106.333)	24.888
Contribuição social diferida	39.616	83.809	(40.628)	82.797	76.571	(76.673)	82.695
Base negativa	5.798	45.498	(5.484)	45.812	1.265	(5.426)	41.651
Diferenças temporárias	33.818	8.494	(14.173)	28.139	5.419	(7.447)	26.111
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	-	29.817	(20.971)	8.846	69.887	(63.800)	14.933
PIS e COFINS diferidos	-	37.951	(1.085)	36.866	2.589	-	39.455
PIS e COFINS diferidos	-	37.951	(1.085)	36.866	2.589	-	39.455
Total de créditos fiscais diferidos	106.398	262.200	(109.452)	259.146	206.807	(204.282)	261.671
Passivo - Não circulante							
Imposto de renda diferido	20.865	114.274	(134.558)	581	5.583	(5.324)	840
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	20.865	113.693	(134.558)	-	-	-	-
IR Debêntures Incentivadas	-	581	-	581	5.583	(5.324)	840
Contribuição social diferido	12.519	68.216	(80.735)	-	-	-	-
Ajuste de títulos e valores mobiliários a valor de mercado	12.519	68.216	(80.735)	-	-	-	-
Total de débitos fiscais diferidos	33.384	182.490	(215.293)	581	5.583	(5.324)	840
Total de créditos e débitos diferidos	73.014	79.710	105.841	258.565	201.224	(198.958)	260.831

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

Em 28 de Abril de 2022 foi publicada a MP Nº 1.115, que altera a Lei nº 7.689/1988, para majorar a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL de 15% para 16% a partir de 1º de Agosto 2022 até 31 de dezembro de 2022. A Companhia avaliou e não identificou expectativa de baixa das provisões não dedutíveis até 31/12/2022 para sustentar a constituição do crédito tributário diferido

Conforme Circular SUSEP nº 648 de 12 de novembro de 2021, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando que a projeção de resultados aponta para a apuração de lucros tributáveis nos próximos dez anos, viabilizando o uso na integralidade dos créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa contabilizados em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021.

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

Prejuízo fiscal e base negativa - 2022 a 2028

2022	10.431	9,25%
2023	9.495	8,42%
2024	17.107	15,17%
2025	27.177	24,10%
2026 a 2028	48.556	43,06%

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Total	112.766	100,00%
Diferenças temporárias - 2022 a 2032		
2022	10.815	15,53%
2023	1.036	1,49%
2024	1.866	2,68%
2025	2.973	4,27%
2026	4.401	6,32%
2027	6.169	8,86%
2028 a 2031	42.369	60,85%
Total	69.629	100,00%

A seguir, a composição das diferenças temporárias:

Imposto de Renda/Contribuição Social	30/06/2022	31/12/2021
Provisão contingências trabalhistas	2.800	2.757
Provisão contingências cíveis	11.776	9.919
Provisão contingências fiscais	1.394	1.345
Redução ao valor recuperável	19.699	20.326
Provisão excedente técnico	10.002	12.879
Fundo de marketing	17.457	12.708
PIS exigibilidade suspensa	31.557	30.251
COFINS exigibilidade suspensa	138.039	131.372
Outras provisões – Ágio	10.004	10.004
Obrigações a pagar – Provisão	2.026	1.720
Outras receitas (atualização depósito judicial)	(75.258)	(68.705)
Participações resultados – PLR	44.030	59.883
PIS e COFINS diferidos	(39.455)	(36.866)
Total das provisões temporárias	174.071	187.593
Alíquota aplicada - IRPJ - 25%	43.518	46.898
Alíquota aplicada - CSLL - 15%	26.111	28.139
Total	69.629	75.037

11. Outros valores e bens – Direito de uso

Compostos pelos ativos de arrendamentos, conforme nota 3.21. A movimentação está apresentada a seguir:

	31/12/2021	Depreciação / Movimentação	30/06/2022
ATIVO			
Imóveis	282.714	(9.390)	273.324
Equipamentos	7.143	(1.504)	5.639
Veículos	934	(141)	793
Total	290.791	(11.035)	279.756
PASSIVO			
Circulante	32.428	(5.571)	26.857
Não Circulante	258.060	(5.645)	252.415
Total	290.488	(11.216)	279.272

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	01/01/2021	Depreciação / Movimentação	31/12/2021
ATIVO			
Imóveis	258.632	24.082	282.714
Equipamentos	369	6.774	7.143
Veículos	1.167	-233	934
Total	260.168	30.623	290.791
PASSIVO			
Circulante	23.053	9.375	32.428
Não Circulante	237.115	20.945	258.060
Total	260.168	30.320	290.488

Arrendamentos a Pagar	30/06/2022	31/12/2021
Arrendamentos a pagar	322.134	337.347
Juros de arrendamento	(42.862)	(46.859)
Total	279.272	290.488
Circulante	26.857	32.428
Não circulante	252.415	258.060

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

12. Investimentos

A Companhia possui a totalidade de seus investimentos em controladas e coligadas em empresas brasileiras, exceto quanto a Icatu S.A de *Capitalización y Ahorro*, que é uma empresa argentina, que não está operacional. A composição desses investimentos é a seguinte;

Investimentos	Quantidade de Ações		Quantidade de Cotas	% de Participação	Total de Ativos	Total de Passivos Líquidos de Provisões Judiciais	Total das Provisões Judiciais	Capital Social	Patrimônio Líquido	Total das Receitas	Lucro Líquido (Prejuízo)	Investimento		Resultado Patrimonial	
	ON	PN										30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
Icatu Capitalização S.A.	790.894.586	-	-	100%	2.590.461	2.463.599	5.097	191.484	227.678	813.988	17.823	227.678	205.593	17.823	7.009
Brasilcap Capitalização S.A.	216.010.804	184.329.196	-	17%	10.195.600	7.384.770	1.112.512	354.398	575.507	2.590.843	117.370	96.410	79.177	19.662	11.619
Caixa Capitalização S.A.	8.000	-	-	49%	3.263.584	2.950.845	100.448	210.000	212.291	28.401	37.406	104.022	119.972	18.329	33.672
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda.	-	-	46.245.081	100%	16.982	14.363	534	46.245	(803)	5.498	(6.203)	-	400	(6.203)	(3.525)
Banrisul Icatu Participações S.A. (a)	-	-	-	50%	274.969	16.638	-	91.024	277.895	-	58.155	-	-	-	11.696
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	3.316.721	-	-	100%	7.200	1.901	-	4.699	5.311	-	30	5.310	5.281	30	720
Itumbiara Participações Ltda.	-	-	16.161.870	45%	15.558	717	-	16.162	14.920	-	(174)	6.696	6.773	(78)	90
Icatu Assessoria S.A.	-	-	25.953.546	100%	254.414	212.217	-	50.954	32.345	83.898	(7.412)	32.345	14.757	(7.412)	(15.061)
Icatu Consultoria de Investimentos S.A.	-	-	301.200	99%	336.286	308.471	-	301	27.833	102.857	72.926	27.833	11.397	72.926	75.157
Vanguardacap Capitalização S.A.	12.000.000	-	-	100%	24.428	11.095	8	12.000	13.337	-	794	13.337	12.543	794	41
Icatu Correspondente Bancário	-	-	100.000	100%	-	-	-	100	100	-	-	288	102	185	-
Outras Participações Societárias (b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	10	(2)	-
Total das Participações Acionárias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	513.926	456.005	116.054	121.418
Resultado de outras operações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.538)
Outros investimentos (c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92	92	-	-
Total de Investimentos/Resultado Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514.018	456.097	116.054	115.880

(a) Em 30 de setembro de 2021, a Icatu Seguros S.A. vendeu a operação com o Banco do Estado do Rio Grande do Sul (Banrisul) para a sua controlada Icatu Consultoria e Investimentos S.A.

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

(c) Obras de arte.



Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Baixas / Transf.	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2021	Adições	Baixas / Transf.	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31//2021
Icatu Capitalização S.A.	153.017	25.000	-	-	2.323	25.253	205.593	10.000	-	-	(5.738)	17.823	227.678
Brasilcap Capitalização S.A.	89.940	16.671	-	(5.140)	(22.879)	585	79.177	430	-	(1)	(2.859)	19.663	96.410
Caixa Capitalização S.A.	207.803	-	-	(51.649)	(88.861)	52.679	119.972	-	-	(37.534)	3.255	18.329	104.022
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda.	-	11.000	(3.414)	-	-	(7.186)	400	5.000	-	-	-	(5.400)	-
Banrisul Icatu Participações S.A.	114.256	-	(124.352)	-	(5.799)	15.895	-	-	-	-	-	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais	7.114	-	(242)	(2.561)	-	970	5.281	-	-	-	-	29	5.310
Itumbiara Participações Ltda.	3.198	2.235	-	-	-	1.340	6.773	-	-	-	-	(77)	6.696
Icatu Assessoria S.A.	11.931	25.000	(1)	-	-	(22.173)	14.757	25.000	-	-	-	(7.412)	32.345
Icatu Consultoria de Investimentos S.A.	29.914	243	-	(174.910)	101	156.049	11.397	-	(3.668)	(47.934)	(4.888)	72.926	27.833
Vanguardacap Capitalização S.A.	13.016	-	-	(879)	-	406	12.543	-	-	-	-	794	13.337
Icatu Correspondente Bancário	-	102	-	-	-	-	102	-	-	-	-	186	288
Outras Participações Societárias	13	-	-	-	-	(3)	10	-	-	-	-	(3)	7
Total	630.202	80.251	(128.009)	(235.139)	(115.115)	223.815	456.005	40.430	(3.668)	(85.469)	(10.230)	116.858	513.926

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

13. Imobilizado

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

	Taxa anual de depreciação	31/12/2021	Aquisições	Baixa	Depreciação	30/06/2022
Equipamentos	20%	12.709	895	(533)	(2.681)	10.390
Móveis, máquinas e utensílios	10%	5.535	300	(17)	(355)	5.463
Outras imobilizações (a)	20%	25.321	3.746	(225)	(3.136)	25.706
Total		43.565	4.941	(775)	(6.172)	41.559

(a) Outras imobilizações são referentes a benfeitorias.

	Taxa anual de depreciação	01/01/2021	Aquisições	Baixa	Depreciação	31/12/2021
Equipamentos	20%	11.576	9.069	(2.423)	(5.513)	12.709
Móveis, máquinas e utensílios	10%	4.687	7.448	(5.658)	(942)	5.535
Outras imobilizações	20%	10.375	50.791	(31.036)	(4.809)	25.321
Total		26.638	67.308	(39.117)	(11.264)	43.565

14. Intangível

Os intangíveis são compostos da seguinte forma:

	Taxa anual de amortização	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	30/06/2022
Desenvolvidos internamente		121.877	37.480	(958)	(4.885)	152.714
Marcas e patentes	-	71	-	-	-	71
Sistemas de computação	20%	121.806	37.480	(958)	(4.885)	153.443
Adquiridos de terceiros		196.679	14.054	(5.270)	(2.859)	202.604
Sistemas aplicados	20%	9.141	4.536	(218)	(1.809)	11.650
Balcão de vendas (a) (b)	-	187.538	9.518	(5.052)	(1.050)	190.954
Total		318.556	51.534	(6.228)	(7.744)	356.118

	Taxa anual de amortização	01/01/2021	Adições	Baixas	Reclassificação	Amortização	31/12/2021
Desenvolvidos internamente		78.614	55.205	(7.309)	2.710	(7.343)	121.877
Marcas e patentes	-	71	-	-	-	-	71
Sistemas de computação	20%	78.543	55.205	(7.309)	2.710	(7.343)	121.806
Adquiridos de terceiros		368.219	10.118	(152.295)	(2.710)	(26.653)	196.679
Sistemas aplicados	20%	10.547	10.118	(1.435)	(2.710)	(7.379)	9.141
Balcão de vendas (a)	-	357.672	-	(150.860)	-	(19.274)	187.538
Total		446.833	65.323	(159.604)	-	(33.996)	318.556

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

(b) A Companhia adquiriu em 27 de junho de 2022 o balcão do Banese da sua controlada Icatu Capitalização S.A. e a amortização se dará pelo prazo remanescente do contrato.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

15. Obrigações a pagar

As principais obrigações a pagar são apresentadas a seguir:

	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores	6.686	6.281
Participação nos lucros a pagar (a)	13.605	22.144
Pagamentos a realizar (b)	13.770	17.997
Outras - portabilidades e PGBL (c)	1.001	8.420
Provisão Fundo de Marketing (d)	17.457	12.708
Obrigações a pagar - FMP e campanhas (e)	990	459
Outras contas a pagar (f)	3.385	9.817
Leasing arrendamento e juros a pagar (g)	97	(12)
Passivo circulante	56.991	77.814
Outras contas a pagar (f)	803	-
Participação nos lucros a pagar (a)	19.391	26.706
Leasing arrendamento e juros a pagar (g)	-	385
Passivo não circulante	20.194	27.091
Total	77.185	104.905

- (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.
- (d) São verbas destinadas e provisionadas as despesas com marketing, em percentuais definidos nos contratos com parceiros.
- (e) Referem-se a provisões de campanhas junto a parceiros e corretores para apuração no exercício seguinte.
- (f) Estão relacionadas as provisões de despesas da Companhia, *earn-out*, contratos e outras relacionadas a benefícios e descontos de folha dos funcionários.
- (g) São os valores a pagar, classificados de acordo com os prazos contratuais, referente aos "arrendamentos mercantis", basicamente softwares, hardwares e aluguéis, bem como os juros a pagar oriundos destes contratos;

16. Débitos das operações – Operações com seguradoras e resseguradoras

Essas obrigações são referentes aos contratos de cosseguros e resseguros cedidos, que a Companhia adquire 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:

	30/06/2022	31/12/2021
Prêmios de cosseguro cedido emitido	3.032	2.186
Prêmios de cosseguro cedido a liquidar	9.637	9.686
Total operações com seguradoras	12.669	11.872

	30/06/2022	31/12/2021
Prêmios de resseguro cedido emitido	12.821	52.996
Prêmios de resseguro cedido a liquidar	4.677	1.551
Total operações com resseguradoras	17.498	54.547

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	30/06/2022	31/12/2021
Comissões riscos emitidos diretos	27.709	21.868
Comissões a pagar e RVNE	44.310	49.500
Pró-labore emitido	4.794	4.693
Pró-labore a pagar	1.375	2.469
Outros	2.001	223
Total corretores de seguros e resseguros	80.189	78.753

17. Depósitos de terceiros

São prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, arrecadados pela Companhia, 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:

	30/06/2022	31/12/2021
1 até 30 dias	45.698	98.440
31 até 60 dias	1.513	914
61 até 120 dias	1.146	724
121 até 180 dias	627	977
181 até 365 dias	394	1.030
Mais de 365 dias	664	1.246
Total	50.042	103.331

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

18. Provisões técnicas e custos de aquisição diferidos - Seguros

As provisões técnicas e os custos de aquisição diferidos, que tem por natureza a emissão de corretagens, pró-labores e agenciamentos, estão classificadas no passivo circulante e não circulante, de acordo com a expectativa de exigibilidades e realização e são compostos da seguinte forma:

Provisões Técnicas - Seguros	30/06/2022				31/12/2021			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
Circulante								
Prêmios não ganhos	271.257	3.577	-	274.834	248.466	3.348	-	251.814
Prêmios não ganhos - RVNE	59.982	119	-	60.101	58.110	78	-	58.188
Sinistros a liquidar administrativo	188.051	707	162	188.920	184.138	1.714	145	185.997
Sinistros a liquidar judicial	77.119	2.682	-	79.801	53.036	2.202	-	55.238
Sinistros ocorridos mas não Avisados	262.507	4.506	-	267.013	235.839	3.975	-	239.814
Benefícios a conceder	1	31	3.552.114	3.552.146	1	15	3.481.336	3.481.352
Benefícios concedidos	-	20	8.471	8.491	-	20	7.827	7.847
Excedente financeiro	-	-	-	-	-	-	1	1
Provisão para despesas relacionadas	5.730	132	9	5.871	4.455	174	9	4.638
Excedente técnico	2.398	-	-	2.398	2.234	-	-	2.234
Resgates e/ou outros valores a regularizar	3	4.030	132.516	136.549	-	3.729	56.084	59.813
Complementar de cobertura	-	1	10	11	-	1	15	16
Total	867.048	15.805	3.693.282	4.576.135	786.279	15.256	3.545.417	4.346.952
Não Circulante								
Prêmios não ganhos	287.278	-	-	287.278	238.293	-	-	238.293
Sinistros a liquidar administrativo	3.105	12	-	3.117	2.613	24	-	2.637
Sinistros a liquidar judicial	111.311	3.871	-	115.182	121.145	5.030	-	126.175
Sinistros ocorridos mas não avisados	206.401	5.071	-	211.472	196.037	4.902	-	200.939
Benefícios a conceder	945	11.576	23.772.482	23.785.003	1.038	6.043	23.298.569	23.305.650
Benefícios concedidos	-	84	70.580	70.664	-	89	66.613	66.702
Excedente financeiro	-	-	2	2	-	-	4	4
Provisão para despesas relacionadas	5.990	183	95	6.268	6.242	359	91	6.692
Complementar de cobertura	-	4	113	117	-	4	277	281
Total	615.030	20.801	23.843.272	24.479.103	565.368	16.451	23.365.554	23.947.373
Total	1.482.078	36.606	27.536.554	29.055.238	1.351.647	31.707	26.910.971	28.294.325

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	30/06/2022					31/12/2021			
	Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total		Pessoas	Vida Individual	Vida com Cobertura por Sobrevivência	Total
Custos de aquisição diferidos – seguros					Custos de aquisição diferidos - seguros				
Circulante	149.713	2.508	2.751	154.972	Circulante	134.698	1.915	2.812	139.425
Não circulante	137.461	4.584	9.699	151.744	Não circulante	116.913	3.328	10.357	130.598
Total	287.174	7.092	12.450	306.716	Total	251.611	5.243	13.169	270.023

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

	Saldos em 31/12/2021	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 30/06/2022
Provisões técnicas – Seguros					
Prêmios não ganhos	490.107	147.168	(75.163)	-	562.112
Prêmios não ganhos – RVNE	58.188	34.859	(32.946)	-	60.101
Sinistros a liquidar	370.047	788.213	(789.178)	17.938	387.020
Sinistros ocorridos mas não avisados	440.753	1.363.917	(1.326.185)	-	478.485
Benefícios a conceder	26.787.002	5.537.012	(5.847.830)	860.965	27.337.149
Benefícios concedidos	74.549	3.825	(5.007)	5.788	79.155
Excedente financeiro	5	2	(6)	1	2
Provisão de despesas relacionadas	11.330	5.597	(4.788)	-	12.139
Excedente técnico	2.234	1.921	(1.757)	-	2.398
Resgates e/ou outros valores a regularizar	59.813	650.635	(574.187)	288	136.549
Complementar de cobertura	297	86	(255)	-	128
Total	28.294.325	8.533.235	(8.657.302)	884.980	29.055.238

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	Saldos em 01/01/2021	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2021
Provisões técnicas – Seguros					
Prêmios não ganhos	240.909	301.502	(52.304)	-	490.107
Prêmios não ganhos – RVNE	39.276	79.496	(60.584)	-	58.188
Sinistros a liquidar	313.086	1.806.289	(1.778.338)	29.010	370.047
Sinistros ocorridos mas não avisados	368.961	2.657.212	(2.585.420)	-	440.753
Benefícios a conceder	24.890.789	14.237.431	(12.550.927)	209.709	26.787.002
Benefícios concedidos	64.411	10.571	(9.825)	9.392	74.549
Excedente financeiro	-	1	(4)	8	5
Provisão de despesas relacionadas	10.526	11.737	(10.933)	-	11.330
Excedente técnico	8.376	8.835	(14.977)	-	2.234
Resgates e/ou outros valores a regularizar	61.924	847.195	(849.953)	647	59.813
Complementar de cobertura	1.332	384	(1.419)	-	297
Total	25.999.590	19.960.653	(17.914.684)	248.766	28.294.325

	01/01/2021	Constituições	31/12/2021	Constituições	30/06/2022
Custo de aquisição diferido	134.400	135.623	270.023	36.693	306.716
Total	134.400	135.623	270.023	36.693	306.716

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

18.1. Análise de sensibilidade – Seguros

Os índices de sinistralidade observados nas linhas de negócio impactam diretamente o resultado apresentado. As premissas consideradas no teste foram apuradas com base na experiência observada e a premissa de 5% na sinistralidade mostrou-se suficiente para a cobertura das oscilações.

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			
		30/06/2022		31/12/2021	
Variável	Premissas	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade	Aumento de 5% de sinistralidade	26.974	24.938	25.462	21.214
Sinistralidade	Redução de 5% na sinistralidade	(26.974)	(24.938)	(25.462)	(21.214)

19. 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:

	30/06/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Provisões técnicas						
Prêmios não ganhos	625	2	627	614	2	616
Prêmios não ganhos - RVNE	36	-	36	23	-	23
Benefícios a conceder	2.323.872	15.552.067	17.875.939	2.270.861	15.197.305	17.468.166
Benefícios concedidos	54.483	453.444	507.927	50.408	406.558	456.966
Sinistros a liquidar administrativo	2.303	-	2.303	2.338	-	2.338
Sinistros a liquidar judicial	5.256	-	5.256	4.520	-	4.520
Excedente financeiro	841	5.599	6.440	838	5.490	6.328
Eventos ocorridos mas não avisados	2.941	-	2.941	2.681	-	2.681
Provisão de despesas relacionadas	197	1.429	1.626	193	1.393	1.586
Resgates e/ou outros valores a regularizar	102.456	-	102.456	55.814	-	55.814
Provisão complementar de cobertura	7.836	57.129	64.965	9.527	68.357	77.884
Total	2.500.846	16.069.670	18.570.516	2.397.817	15.679.105	18.076.922

	30/06/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Custo de aquisição diferidos	1.323	6.921	8.244	1.414	7.227	8.641
Total	1.323	6.921	8.244	1.414	7.227	8.641

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(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:

	31/12/2021	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	30/06/2022
Provisões técnicas					
Prêmios não ganhos	616	318	(307)	-	627
Prêmios não ganhos - RVNE	23	32	(19)	-	36
Benefícios a conceder	17.468.166	2.646.039	(2.711.757)	473.491	17.875.939
Benefícios concedidos	456.966	61.606	(53.242)	42.597	507.927
Sinistro a liquidar	6.858	3.866	(3.712)	547	7.559
Excedente Financeiro	6.328	55	(373)	430	6.440
Eventos ocorridos mas não avisados	2.681	2.331	(2.071)	-	2.941
Provisão de despesas relacionadas	1.586	206	(166)	-	1.626
Resgates e/ou outros valores a regularizar	55.814	290.407	(246.052)	2.287	102.456
Provisão complementar de cobertura	77.884	44.274	(57.193)	-	64.965
Total	18.076.922	3.049.134	(3.074.892)	519.352	18.570.516

	01/01/2021	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	31/12/2021
Provisões técnicas					
Prêmios não ganhos	532	414	(330)	-	616
Prêmios não ganhos - RVNE	116	49	(142)	-	23
Benefícios a conceder	16.484.780	7.060.174	(6.221.911)	145.123	17.468.166
Benefícios concedidos	348.354	105.794	(71.363)	74.181	456.966
Sinistro a liquidar	4.341	3.573	(1.686)	630	6.858
Excedente financeiro	6.625	230	(571)	44	6.328
Eventos ocorridos mas não avisados	1.970	3.550	(2.839)	-	2.681
Provisão de despesas relacionadas	1.530	887	(831)	-	1.586
Resgates e/ou outros valores a regularizar	87.495	478.166	(516.122)	6.275	55.814
Provisão complementar de cobertura	50.166	76.997	(49.279)	-	77.884
Total	16.985.909	7.729.834	(6.865.074)	226.253	18.076.922

	01/01/2021	Constituições	Amortizações	31/12/2021	Constituições	Amortizações	30/06/2022
Custo de aquisição diferido	8.430	657	(446)	8.641	14	(411)	8.244
Total	8.430	657	(446)	8.641	14	(411)	8.244

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

19.1. 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 quanto ao aumento da Taxa de Juros e agravamento na taxa de sobrevivência, como a seguir:

Variável	Coberturas de Acumulação/Sobrevivência	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
		30/06/2022		31/12/2021	
		Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Conversão em renda	Aumento de 5% na Premissa de Conversão em Renda	2.291	2.291	2.560	2.560
Conversão em renda	Redução de 5% na Premissa de Conversão em Renda	(2.290)	(2.290)	(2.514)	(2.514)
Taxa de juros	Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	18.282	18.282	(7.230)	(7.230)
Taxa de juros	Aumento de 1% aa na taxa de desconto (ETTJ)	(65.085)	(65.085)	(47.589)	(47.589)
Sobrevivência	Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	15.362	15.362	15.104	15.104
Sobrevivência	Redução de 10% na taxa de sobrevivência	(14.501)	(14.501)	(14.260)	(14.260)
Taxa de desistência	Redução de 10% na taxa de desistência	2.110	2.110	2.571	2.571
Taxa de desistência	Aumento de 10% na taxa de desistência	(1.991)	(1.991)	(2.427)	(2.427)

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

20. Desenvolvimento de sinistros

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

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
No ano do aviso	502.561	411.550	377.371	412.869	452.989	416.610	471.603	529.389	605.841	1.103.907	481.397	5.766.087
1 ano após o aviso	498.978	415.560	382.334	466.132	486.187	458.880	528.336	591.913	663.751	1.197.572	-	5.689.643
2 anos após o aviso	497.614	411.158	384.132	471.869	487.847	463.532	535.403	601.927	676.685	-	-	4.530.167
3 anos após o aviso	498.014	414.167	382.634	480.367	495.283	473.187	539.818	613.351	-	-	-	3.896.821
4 anos após o aviso	502.958	420.709	387.750	489.740	503.207	482.561	550.468	-	-	-	-	3.337.393
5 anos após o aviso	503.724	420.470	389.248	490.280	509.002	484.926	-	-	-	-	-	2.797.650
6 anos após o aviso	504.193	426.973	390.954	494.185	513.056	-	-	-	-	-	-	2.329.361
7 anos após o aviso	505.564	428.022	394.801	492.128	-	-	-	-	-	-	-	1.820.515
8 anos após o aviso	506.993	425.963	398.281	-	-	-	-	-	-	-	-	1.331.237
9 anos após o aviso	507.886	426.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	934.037
10+ anos após o aviso	505.489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	505.489
Estimativa na data base (2021) (a)	505.489	426.150	398.281	492.127	513.055	484.926	550.468	613.351	676.687	1.197.574	481.400	6.339.508
Pagamentos efetuados (b)	499.279	413.458	382.097	469.875	484.382	463.498	520.296	583.912	656.141	1.160.851	318.106	5.951.895
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	6.210	12.692	16.184	22.252	28.673	21.428	30.172	29.439	20.546	36.723	163.294	387.613
Sinistros pendentes fora da análise *												6.966
Sinistros a liquidar total												394.579

*Os sinistros com aviso anteriores a 2012 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item 'Sinistros Pendentes Fora da Análise'.

ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Total
No ano do aviso	498.115	403.336	363.078	392.756	421.662	385.994	424.042	479.664	557.341	1.026.989	449.999	5.402.976
1 ano após o aviso	492.984	403.303	365.211	440.253	451.296	423.389	474.803	543.951	623.474	1.122.979	-	5.341.643
2 anos após o aviso	490.843	398.598	366.225	443.927	451.604	427.315	480.494	552.462	634.144	-	-	4.245.612
3 anos após o aviso	491.397	401.353	364.711	449.274	457.289	433.995	485.243	562.260	-	-	-	3.645.522
4 anos após o aviso	496.109	406.791	367.107	455.518	462.768	439.312	493.427	-	-	-	-	3.121.032
5 anos após o aviso	496.575	407.017	368.200	458.775	467.059	442.925	-	-	-	-	-	2.640.551
6 anos após o aviso	497.134	408.182	368.790	460.599	470.446	-	-	-	-	-	-	2.205.151
7 anos após o aviso	498.250	409.926	370.276	460.306	-	-	-	-	-	-	-	1.738.758
8 anos após o aviso	499.509	408.566	370.108	-	-	-	-	-	-	-	-	1.278.183
9 anos após o aviso	500.389	410.144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	910.533
10+ anos após o aviso	498.198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	498.198
Estimativa na data base (2021) (a)	498.198	410.145	370.108	460.306	470.447	442.925	493.427	562.261	634.144	1.122.980	449.999	5.914.940
Pagamentos efetuados (b)	492.193	398.271	361.788	441.465	445.780	425.318	468.630	537.475	618.409	1.088.503	303.457	5.581.289
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	6.005	11.874	8.320	18.841	24.667	17.607	24.797	24.786	15.735	34.477	146.543	333.651
Sinistros pendentes fora da análise *												6.966
Sinistros a liquidar total												340.617

*Os sinistros com aviso anteriores a 2012 e as Rendas Vencidas e Não Pagas estão contempladas no item 'Sinistros Pendentes Fora da Análise'.

ICATU Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

21. Garantia das provisões técnicas

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	30/06/2022	31/12/2021
Provisões Técnicas - Seguros e Previdência	47.625.754	46.371.247
Ajustes:		
Depósito Judicial	(6.252)	(6.322)
Direito Creditório	(81.880)	(71.751)
Custos de Aquisição Diferidos (redutores)(a)	(210.981)	(184.875)
Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(86.151)	(80.499)
Efeito Monetário (c)	-	39.403
Total a ser coberto	47.240.490	46.067.203
Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas		
Debêntures	10.605	9.178
Letras Financeiras	106.360	102.494
Depósito a Prazo com Garantia Especial	-	11.712
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	47.158.989	45.975.018
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	201.857	276.765
Total dos Ativos Vinculados	47.477.811	46.375.167
Equivalente de Caixa	7.657	4.608
Ativos Bloqueio Judicial - Não Vinculado a Cobertura de Reserva	3.834	4.023
Total de Aplicações (d)	47.489.302	46.383.798
Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva	244.978	312.572

a) Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 156.295 e Não Circulante R\$ 158.665, total R\$ 314.960 sendo redutores R\$ 210.981 e não redutores R\$ 103.979.

b) Ativos de Resseguro: Circulante R\$ 63.024 e Não Circulante R\$ 35.678, total de R\$ 98.702 sendo redutores R\$ 86.151 e não redutores R\$ 12.551.

c) Os títulos mantidos até o vencimento são apresentados pelo valor de mercado, sendo R\$ 47.787 (R\$ 53.844 em 31/12/2021) maior que o valor contábil (nota 5.1)

22. Provisões judiciais, obrigações fiscais e depósitos judiciais

22.1. Provisão de sinistros a liquidar judicial

As provisões de natureza cível que contemplam sinistros em disputa judicial relacionados à contratos existentes, em vigor ou não, estão contabilizadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, no passivo circulante e não circulante, de acordo com a expectativa de exigibilidade da sua realização (Notas 18 e 19). Essa expectativa é revista e atualizada semestralmente considerando o período entre o aviso e o respectivo pagamento.

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

Probabilidade de Perda	30/06/2022			31/12/2021		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	961	150.481	150.481	887	143.099	143.099
Possível	2.606	377.734	-	2.448	343.868	-
Remota	52	9.113	-	51	11.296	-
Total	3.619	537.328	150.481	3.386	498.263	143.099

ICatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 31/12/2021	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 30/06/2022
PSL Judicial	143.805	39.322	24.702	(64.730)	143.099	26.789	6.772	(26.179)	150.481
Total	143.805	39.322	24.702	(64.730)	143.099	26.789	6.772	(26.179)	150.481

22.2. Outras provisões judiciais

Refere-se ao valor total em discussão dos processos judiciais, 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:

Probabilidade de Perda	Causas Cíveis – Não Relacionadas a Sinistros/Benefícios					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	577	11.776	11.776	566	9.919	9.919
Possível	818	94.093	-	788	83.680	-
Remota	36	4.536	-	34	1.430	-
Total	1.431	110.405	11.776	1.388	95.029	9.919

Probabilidade de Perda	Causas Trabalhistas					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	20	2.801	2.801	24	2.757	2.757
Possível	25	9.432	-	23	8.671	-
Remota	2	3.253	-	2	2.125	-
Total	47	15.486	2.801	49	13.553	2.757

Probabilidade de Perda	Causas Fiscais					
	30/06/2022			31/12/2021		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	11	737	737	11	689	689
Possível	49	42.119	-	48	38.415	-
Remota	2	312	-	2	286	-
Total	62	43.168	737	61	39.390	689

ICatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

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

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 31/12/2021	Adições	Atualização Monetária	Baixas	Saldo em 30/06/2022
Cíveis	8.698	9.745	(2.610)	(5.914)	9.919	3.762	517	(2.422)	11.776
Trabalhistas	3.249	2.066	(260)	(2.298)	2.757	23	286	(265)	2.801
Fiscais	1.144	44	112	(611)	689	-	48	-	737
Total	13.091	11.855	(2.758)	(8.823)	13.365	3.785	851	(2.687)	15.314

22.3. Outras contas a pagar

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

	Saldo em 31/12/2021	Adições	Atualização Monetária	Saldo em 30/06/2022
COFINS	131.372	2.407	4.260	138.039
PIS	30.251	391	915	31.557
Outros impostos	2.114	-	48	2.162
Total - Outras contas a pagar	163.737	2.798	5.223	171.758

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Atualização Monetária	Pagamentos / Baixas	Saldo em 31/12/2021
Contribuição social	10.472	-	196	(10.668)	-
COFINS	118.747	9.612	3.013	-	131.372
PIS	33.941	1.562	680	(5.932)	30.251
Outros impostos	2.083	-	38	(7)	2.114
Total - Outras contas a pagar	165.243	11.174	3.927	(16.607)	163.737

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

Tese	PIS		COFINS		TOTAL	
	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Alargamento da Base (a)	25.317	22.428	-	138.013	-	160.441
Faturamento (b)	11.449	9.125	148.964	-	174.281	9.125
Exclusão do ISS da Base (c)	-	4	-	26	11.449	30
Saldo total 30/06/2022	36.766	31.557	148.964	138.039	185.730	169.596

ICatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Tese	PIS		COFINS		TOTAL	
	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão
Alargamento da Base (a)	24.588	21.348	140.057	131.372	164.645	152.720
Faturamento (b)	11.166	8.903	-	-	11.166	8.903
Saldo total 31/12/2021	35.754	30.251	140.057	131.372	175.811	161.623

- (a) PIS/COFINS - Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014. PIS/COFINS - Alargamento da base - Lei nº 9.718/1998; Ativo garantidor e ativo livre - Lei nº 12.973/2014.
- (b) PIS - Sobre as receitas brutas operacionais de julho de 1997 em diante - Emenda Constitucional nº 17/1997 e PIS - Incidente sobre as receitas operacionais brutas nos termos do artigo 72, inciso V do Ato das Disposições Constitucionais Transitórias da Constituição Federal de 1988.
- (c) ISSQN - Exclusão da Base de cálculo de PIS/COFINS - MS nº 0137727-36.2017.4.02.5101.

22.4. Depósitos judiciais e fiscais

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

	30/06/2022	31/12/2021
Cíveis	11.573	10.683
Trabalhistas	624	522
Fiscais	194.819	184.525
Outras	6.252	6.322
Total depósitos judiciais	213.268	202.052

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	Saldo em 01/01/2021	Adições	Atualização Monetária	Baixa	Saldo em 31/12/2021	Adições	Atualização Monetária	Saldo em 30/06/2022
Fiscais (a)	191.326	10.946	5.370	(23.117)	184.525	2.768	7.526	194.819
Total	191.326	10.946	5.370	(23.117)	184.525	2.768	7.526	194.819

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

23. Patrimônio Líquido

23.1. Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital subscrito e integralizado de R\$ 640.350 (R\$ 590.350 em 31 de dezembro de 2021) é representado por 93.983.477 ações (90.990.969 em 31 de dezembro de 2021) sem valor nominal, sendo 81.472.511 (78.878.363 em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias e 12.510.966 (12.112.606 em 31 de dezembro de 2021) 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.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Em 07 de março de 2022 foi aprovado pela SUSEP o aumento de capital em R\$ 50.000, mediante a emissão de 2.993 ações nominativas sem valor nominal, sendo 2.594 ações ordinárias deliberado na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de agosto de 2021, pelos acionistas.

23.2. Reservas de lucros

Em 30 de junho de 2022, as Reservas de Lucros de R\$ 1.203.579 (R\$ 1.022.867 em 31 de dezembro de 2021), são compostas por:

(i) A Reserva Legal de R\$ 118.070 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, nas Assembleias Gerais Ordinárias de março de 2021 e de 2022, os acionistas acionaram o Artigo 202, parágrafos 4º e 5º da Lei 6.404 de 1976 e constituíram R\$277.753 e R\$75.022 em Reservas Estatutárias referentes a retenção dos dividendos obrigatórios e adicionais dos exercícios de 2020 e de 2021, respectivamente, objetivando reforçar o caixa da Companhia para a realização de investimentos extraordinários, dada a oscilação do caixa por conta dos aumentos de sinistralidade devido a pandemia de COVID.

23.3. 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 e Outras Reservas de Capital no valor de R\$ 918.

23.4. 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.

23.5. 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 30 de junho de 2022 era de R\$ 149.989 (R\$ 115.413 em 31 de dezembro de 2021).

23.6. Patrimônio líquido ajustado - PLA e exigência de capital

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432/2021, as Sociedades Supervisionadas deverão apresentar Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) igual ou superior ao Capital Mínimo Requerido (CMR), equivalente ao maior valor entre o

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

capital base e o Capital de Risco (CR) respeitado os níveis de qualidade estabelecidos para cobertura do CMR conforme abaixo demonstrado:

- no mínimo 50% (cinquenta por cento) do CMR serão cobertos por PLA de nível 1,
- no máximo 15% (quinze por cento) do CMR serão cobertos por PLA de nível 3; e
- no máximo 50% (cinquenta por cento) do CMR serão cobertos pela soma do PLA de nível 2 e do PLA de nível.

	30/06/2022	31/12/2021
Patrimônio Líquido (a)	1.729.517	1.583.381
Ajustes contábeis (b)	(1.110.479)	(1.017.506)
Participação Coligadas e Controladas	(513.927)	(456.005)
Despesas Antecipadas	(128)	(163)
Créditos Tributários de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(112.766)	(123.654)
Créditos Tributários de diferenças temporárias que excederem 15% do CMR	(65.495)	(56.322)
Ativos Intangíveis	(356.118)	(318.556)
Obras de Arte	(92)	(92)
Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(61.953)	(62.714)
Ajustes associados à variação dos valores econômicos (c)	117.803	66.278
Diferença entre valor mercado e valor dos ativos fin. mantidos até o vencimento	(11.638)	21.672
Redução no TAP referente a diferença de marcação dos ativos vinculados	-	(21.672)
Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/cont. registradas	129.441	66.278
Subtotal PLA - nível	736.843	632.153
PLA Nível I	523.903	486.706
PLA Nível II	129.441	66.278
PLA Nível III	83.499	79.169
Ajustes do excesso de PLA de Nível 2 e PLA de nível 3 (e)	(89)	-
PLA (Total) = PL + Ajust. cont.+ Ajust. Econ. + Ajust. Do Exc. De Nível 2 e 3 (e = a+b+c+d)	736.752	632.153
Capital Base (CB) (a)	15.000	15.000
Capital de Risco de Crédito	47.949	50.466
Capital de Risco de Subscrição	457.139	432.346
Capital de Risco - Mercado	99.573	89.180
Capital de Risco - Redução por correlação	(86.727)	(81.308)
Capital de Risco - Operacional	38.131	37.112
Capital de Risco (CR)(b)	556.065	527.796
Capital Mínimo Requerido - CMR maior entre (a) e (b)	556.065	527.796
Patrimônio líquido ajustado - PLA	736.752	632.153
Suficiência de capital - R\$	180.687	104.357
Suficiência de capital (% da EC)	132%	120%

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

24. Partes relacionadas

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

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Icatu Capitalização S.A. (Controlada) (a) (b)	11.233	19.125	-	-	9.890	3.908	(11.347)	(8.775)
Icatu Assessoria S.A. (Coligada) (b)	9.744	13.728	-	-	72.962	58.652	-	-
Icatu Serviços de Adm. Previdenciária Ltda. (Controlada) (b)	398	491	-	-	2.794	3.875	-	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (b) (c)	324	-	(39)	(23)	2.437	1.582	(165)	(78)
Itumbiara Participações Ltda. (Controlada) (b)	-	-	-	-	206	-	-	-
Vanguarda Companhia de Seguros Gerais (Controlada) (b)	-	-	-	-	-	1	-	-
Icatu Consultoria de Investimentos S.A. (Controlada) (b) (h)	22.000	262	-	-	5	83	-	-
VanguardaCap Capitalização S.A. (Controlada) (b)	-	-	-	-	1	17	-	-
Rio Grande Capitalização S.A. (Controlada) (a)	2.170	-	-	-	-	395	(2.258)	(2.816)
Rio Grande Seguros e Previdência S.A. (Controlada) (f)	2.471	8.044	(7.235)	(10.663)	28.683	32.310	(63.691)	(67.175)
XS4 Capitalização (e)	-	7.026	(394)	-	-	-	-	-
Icatu Fundo Multipatrocinado - FMP (Ligada) (g)	-	-	-	-	-	-	(1.965)	(1.717)
Brasilcap Capitalização S.A. (Coligada) (h)	-	139	-	-	-	-	-	-
Administradores/Acionistas (Outros) (d)	-	-	-	-	-	-	(15.616)	(16.464)
Caixa Capitalização S.A. (Coligada) (h)	-	12.511	-	-	-	-	-	-
Total	48.340	61.326	(7.668)	(10.686)	116.978	100.823	(95.042)	(97.025)

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

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

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

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

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

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

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

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

(h) Dividendos referentes às movimentações oriundas do resultado da companhia.

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

25. Principais ramos de atuação - Seguros

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	30/06/2022			30/06/2021		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em grupo	687.861	52,04%	31,04%	578.608	74,70%	31,60%
Prestamistas	266.083	29,99%	40,30%	212.817	57,00%	40,30%
Acidentes pessoais	111.908	33,44%	32,98%	82.131	25,80%	30,90%
Vida individual	29.528	6,69%	29,48%	22.225	5,80%	26,70%
Outros	114.099	39,32%	29,80%	75.275	62,00%	28,50%
Total	1.209.479	43,16%	33,10%	971.056	64,10%	33,10%

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	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Vida em grupo	670.404	574.929	126	7.529	670.530	567.400	100,02%	98,7%	0,02%	1,3%
Prestamistas	315.760	267.063	-	-	315.760	267.063	100,00%	100%	0,00%	0,0%
Acidentes pessoais	129.113	120.372	1.727	1.519	130.840	118.853	101,34%	98,7%	1,34%	1,3%
Vida individual	34.710	24.056	6.405	4.836	41.115	19.220	118,45%	79,9%	18,45%	20,10%
Outros	116.383	80.012	92	45	116.475	79.967	100,08%	99,9%	0,08%	0,10%
Total	1.266.370	1.066.432	8.350	13.929	1.274.720	1.052.503	100,66%	98,7%	0,66%	1,30%

Prêmio de resseguro por classe de resseguradoras:

	30/06/2022	30/06/2021
Resseguradora local	7.487	9.764
Resseguradora admitida	-	4.165
Total	7.487	13.929

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

26. Detalhamento de contas da demonstração de resultados
a) Prêmios ganhos - Seguros

	30/06/2022	30/06/2021
Prêmios emitidos	1.283.148	1.082.122
Prêmios emitidos direto	1.374.158	1.181.627
Prêmios cosseguro aceito a congêneres	4.122	2.592
Prêmios cosseguro cedido a congêneres	(107.789)	(115.195)
Prêmio riscos vigentes não emitidos	12.657	13.098
Contribuições para cobertura de riscos	7.007	5.570
Receitas de contribuições planos repartição simples	3.433	2.752
Receitas de contribuições planos de renda	3.574	2.818
Variação das provisões técnicas	(80.676)	(116.636)
Variação das provisões técnicas	(80.676)	(116.636)
	1.209.479	971.056

b) Sinistros ocorridos - Seguros

	30/06/2022	30/06/2021
Indenizações avisadas	(502.634)	(612.057)
Variação da provisão de sinistros ocorridos mas não avisados	(37.927)	(35.774)
Despesas com sinistros	(3.013)	(2.655)
Despesas com benefícios-seguro vida individual (-) VGBL	(1.142)	(397)
Recuperação de indenizações	27.744	31.061
Outras despesas com sinistros	(5.071)	(2.663)
	(522.043)	(622.485)

c) Custo de aquisição - Seguros

	30/06/2022	30/06/2021
Comissões sobre prêmio emitido	(415.162)	(367.586)
Recuperação de comissão de cosseguro	35.642	28.519
Variação despesa de comercialização diferida	37.412	51.128
Outras despesas de comercialização	(58.238)	(33.227)
	(400.346)	(321.166)

d) Outras receitas e despesas operacionais - Seguros

	30/06/2022	30/06/2021
Despesas com cobrança	(6.683)	(6.772)
Provisão para contingências cíveis	(2.399)	(819)
Reversão (Constituição) de provisão para riscos de créditos	34	143
Outras receitas/(despesas) operacionais	(6.321)	7.945
	(15.369)	497

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

e) Resultado com operações de resseguro - Seguros e Previdência

	30/06/2022	30/06/2021
Recuperação de indenização - seguros	32.942	47.441
Recuperação de indenização de benefícios - previdência	251	17
Prêmio cedido em resseguro - seguros	(7.487)	(13.929)
Variação dos sinistros ocorridos - seguros	(1.286)	2.804
Variação das provisões técnicas - seguros	(22.180)	(12.956)
Variação das provisões técnicas - previdência	(277)	(267)
	1.963	23.110

f) Rendas de contribuições e prêmios de VGBL - Previdência

	30/06/2022	30/06/2021
Prêmios emitidos	858.175	1.154.897
Receitas de contribuições planos de renda	4.226	3.512
Receitas de contribuições planos de contribuição variável	625.741	577.929
Restituições	(369)	(180)
Rendas de contribuições e prêmios de VGBL	1.487.773	1.736.158
Constituição da provisão de benefícios a conceder - previdência	410.977	(299.253)
Constituição da provisão de benefícios a conceder	410.977	(299.253)

g) Variação das outras provisões técnicas - Previdência

	30/06/2022	30/06/2021
PPNG - Planos repartição simples	(19)	(10)
PPNG - Planos repartição simples RVNE	(5)	17
PPNG - Planos renda	8	(15)
PPNG - Planos renda RVNE	(7)	23
PVR - Planos renda	(1.866.364)	(1.367.111)
Despesas com benefícios e resgates	(35.735)	(33.402)
Outras provisões	8.578	(33.541)
	(1.893.544)	(1.434.039)

h) Custo de aquisição - Previdência

	30/06/2022	30/06/2021
Comissões sobre prêmio emitido	(32.250)	(32.762)
Despesas com pró-labore	(21.158)	(19.866)
Outras despesas de comercialização	(5.615)	(4.527)
	(59.023)	(57.155)

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

i) Despesas administrativas

	30/06/2022	30/06/2021
Pessoal próprio	(90.959)	(73.578)
Serviços de terceiros	(41.557)	(33.021)
Localização e funcionamento	(68.303)	(64.234)
Publicidade e propaganda	(14.085)	(7.645)
Publicações	(101)	(167)
Donativos e contribuições	(422)	(269)
Despesas administrativas diversas	12.327	26.435
	(203.100)	(152.479)

j) Despesas com tributos

	30/06/2022	30/06/2021
Impostos	(1.489)	(1.162)
COFINS	(34.267)	(25.669)
PIS	(5.572)	(4.182)
Taxa de fiscalização	(2.590)	(2.168)
Outras despesas com tributos	(305)	(259)
	(44.223)	(33.440)

k) Resultado financeiro

	30/06/2022	30/06/2021
Categoria - Disponível para Venda	78.219	89.661
Quotas de fundos de investimento - exclusivos	78.219	89.661
Categoria - Mantidos até o vencimento	114.207	134.395
Quotas de fundos de investimento - exclusivos	114.207	134.395
Categoria - valor justo por meio do resultado	2.546.328	1.384.064
Quotas de fundos de investimento - exclusivos	2.535.473	1.379.757
Títulos de renda fixa	10.855	4.307
Outras receitas financeiras	8.695	2.494
Total – receitas financeiras	2.747.449	1.610.614
Categoria - valor justo por meio do resultado	(1.236.038)	(561.130)
Quotas de fundos de investimento - exclusivos	(1.236.038)	(561.130)
Atualização monetária sobre provisões técnicas - previdência	(518.691)	(430.794)
Atualização monetária sobre provisões técnicas - seguros	(883.617)	(512.490)
Outras despesas financeiras	(16.182)	(8.338)
Total – despesas financeiras	(2.654.528)	(1.512.752)
	92.921	97.862

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

27. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

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

	30/06/2022		30/06/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos Impostos	215.535	215.535	28.167	28.167
Participação nos Lucros e Resultados*	6.488	6.488	8.071	8.071
Base de cálculo	222.023	222.023	36.238	36.238
ADIÇÕES	173.451	173.451	58.423	58.423
Adição Permanente	17.204	17.204	905	905
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	15.970	15.970	13.227	13.227
Provisão para Excedente Técnico	19.699	19.699	17.881	17.881
Outras Provisões	42.041	42.041	22.057	22.057
Participação nos Lucros e Resultados	1.861	1.861	-	-
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	68.705	68.705	3.043	3.043
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	7.971	7.971	1.310	1.310
EXCLUSÕES	(305.785)	(303.011)	(209.369)	(206.958)
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	(14.021)	(14.021)	(13.725)	(13.725)
Provisão para Excedente Técnico	(20.325)	(20.325)	(19.310)	(19.310)
Outras Provisões	(42.634)	(39.860)	(30.079)	(27.668)
Equivalência Patrimonial	(116.054)	(116.054)	(115.880)	(115.880)
Tributos e Contribuições em Quest. Judicial	(75.259)	(75.259)	-	-
Participação nos Lucros e Resultados	(17.714)	(17.714)	(30.375)	(30.375)
PIS e COFINS Diferidos	(2.590)	(2.590)	-	-
Arrendamento Mercantil	(17.188)	(17.188)	-	-
Resultado Ajustado	89.689	92.463	(114.708)	(112.297)
Compensação Prej. Fiscal / Base Negativa	(26.907)	(27.739)	-	-
Lucro após as Compensações	62.782	64.724	(114.708)	(112.297)
Alíquotas Oficiais	15% + 10%	-	15% + 10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	(15.307)	(9.709)	-	-
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	(10.107)	(6.189)	(5.320)	(3.253)
Despesas com IRPJ/CSLL	(25.414)	(15.898)	(5.320)	(3.253)
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	-11,45%	-7,16%	-14,68%	-8,98%

Com a aprovação da MP Nº 1.115, a alíquota da CSLL passará de 15% para 16% a partir de 1º de agosto de 2022.

28. Eventos subsequentes

28.1. Adiantamento na distribuição de dividendos

Em 11 de agosto de 2022, a Diretoria da Companhia aprovou a distribuição de R\$50.000 em dividendos, a ser pago até 31 de agosto de 2022, creditado ao dividendo mínimo obrigatório.

GRUPO ICATU SEGUROS

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA REFERENTE ÀS OPERAÇÕES DO GRUPO ICATU SEGUROS DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022

INTRODUÇÃO

O Comitê de Auditoria (Comitê) da Icatu Seguros S/A e das controladas diretas Icatu Capitalização S.A., Vanguarda Companhia de Seguros Gerais e Vanguardacap Capitalização S.A., e das controladas indiretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A. (doravante referidas em seu conjunto como “empresas”), funciona de acordo com as regras da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), especificamente a Resolução CNSP no. 432/2021.

ATRIBUIÇÕES

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

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

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

ATIVIDADES DO COMITÊ

As principais atividades desenvolvidas pelo Comitê foram:

-Reuniões com executivos e profissionais das áreas de Controladoria, Contabilidade, Financeira, Privacidade, Gestão de Riscos, Controles Internos e *Compliance*, Auditoria Interna, Atuarial, Recursos Humanos, Jurídico Contencioso e Ouvidoria.

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

-Avaliação da independência, do planejamento e da execução e resultado dos trabalhos dos auditores independentes. O Comitê analisou os relatórios emitidos pelos auditores independentes

DS
MSGP

77 DS
AMPDAM DS

sobre as demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022, as questões relacionadas com controles internos, o cumprimento de dispositivos legais e regulatórios e divulgação de informações contábeis, assim como a implantação das ações propostas para melhoria dos procedimentos e do ambiente de controles internos.

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

-Acompanhamento das atividades executadas pela Administração 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 - LGPD, como também, as ações a serem desenvolvidas sobre o Relatório de Efetividade de Prevenção a Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo – PLD-FT.

-Revisão das demonstrações financeiras das empresas relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pela SUSEP, e correspondentes relatórios emitidos pela Administração e pelos auditores 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, dentre outros.

CONCLUSÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA

No cumprimento de suas atribuições, observando o disposto na Resolução CNSP nº 432/2021 e no Regimento Interno, nada chegou ao conhecimento do Comitê, no curso de seus trabalhos, que o leve a considerar que os sistemas de controles internos e de gerenciamento de riscos das empresas não estão estruturados para propiciar o adequado registro e controle das operações, bem como a observância das disposições legais, regulatórias e normativos internos.

Com base nos resultados obtidos das atividades desenvolvidas, conforme descrito acima, e nos relatórios emitidos pelos auditores independentes, sem qualificação, o Comitê de Auditoria recomendou, em reunião realizada nesta data, ao Conselho de Administração a aprovação das demonstrações financeiras da Icatu Seguros S/A e de suas controladas diretas Icatu Capitalização S.A., Vanguarda Companhia de Seguros Gerais e Vanguarda Capitalização e das controladas indiretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A., Rio Grande Capitalização S.A., relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022.

Rio de Janeiro, 25 de agosto de 2022.

DocuSigned by:
MARIA SALETE GARCIA PINHEIRO
MARI SALETE GARCIA PINHEIRO

Coordenadora do Comitê

DocuSigned by:
Cristina Mano
Cristina Maria Cantanhede Amarante Biasotto Mano

Membro do Comitê

DocuSigned by:
Oswaldo Mário Pêgo de Amorim Azevedo
ED25E90A07B341E...

Oswaldo Mário Pêgo de Amorim Azevedo

Membro do Comitê

Icatu Seguros S.A.

Notas explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras Intermediárias em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

Conselho de Administração**Presidente**

Maria do Carmo Nabuco de Almeida Braga

Conselheiros

Luis Antonio Nabuco de Almeida Braga

Luciano Soares

Diretoria**Diretor-Presidente**

Luciano Snel Corrêa

Diretores

Alexandre Petrone Vilardi

César Luiz Salazar Saut

Marcio de Moraes Palmeira

Contador

Ivandro de Almeida Oliveira

CRC RJ 076168/O-7

Atuária

Lígia de Abreu Sodré Pires

MIBA nº 1.394