

**Demonstrações Financeiras**

**Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

31 de dezembro de 2020

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

### Índice

Relatório da Administração .....	03
Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras.....	05
Balancos patrimoniais .....	08
Demonstrações dos resultados e resultados abrangentes.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	13

# BANRISUL ICATU PARTICIPAÇÕES S.A. E CONTROLADAS

CNPJ: 14.159.197/0001-10

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

---

### Senhores Acionistas,

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, elaboradas em consonância com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), incluindo as normas expedidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e dos Relatórios dos Auditores Independentes.

Neste relatório, a Banrisul Icatu Participações S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “BIPAR” é usado para tratar o conjunto formado pela Banrisul Icatu Participações S.A. e suas controladas.

### COVID-19

Diante do cenário de pandemia do novo Corona vírus (COVID-19), a Companhia deliberou sobre as ações que foram e vem sendo lançadas com o propósito de prevenir e mitigar os riscos relacionados ao bem estar dos nossos funcionários e familiares, clientes, corretores, parceiros e acionistas, assim como na preservação de níveis adequados de liquidez e solvência e na garantia da sustentabilidade da nossa operação.

### Desempenho nas operações

O Faturamento (\*) da BIPAR, no exercício findo em 2020 foi de R\$ 1,3 bilhão o que representa um aumento de 18,8% em relação ao ano anterior

A soma dos resultados das operações de seguros, resseguros, capitalização e previdência complementar, incluindo renda com taxa de gestão (\*\*), alcançou R\$ 289 milhões, obtendo crescimento de 4,8% em relação a 2019. Esse resultado foi fruto de um esforço da Companhia para expansão dessas linhas de negócios.

A Rio Grande Seguros e Previdência S.A., seguradora controlada pela Companhia, com forte atuação no Rio Grande do Sul, possui 14,3% de participação no mercado de Seguros de Pessoas no estado, sendo líder absoluta entre as seguradoras com matriz na região.

A Rio Grande Capitalização S.A., empresa controlada pela Companhia em parceria com a Icatu Seguros S.A., foi criada para comercializar com exclusividade produtos de capitalização através dos canais de venda do banco por um período de vinte anos. São mais de R\$ 890 milhões em reserva de capitalização no qual a grande parte foi oriunda das operações do Banco Banrisul com a Icatu Capitalização transferidas para a Companhia no segundo semestre de 2020. A operação foi aprovada pelo Banco Central do Brasil em abril de 2018 e aprovada em definitivo pela SUSEP em fevereiro de 2019 pela Portaria nº 7.282/2019 e iniciou suas operações em setembro do mesmo ano com produtos de incentivo.

As provisões técnicas da Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A, controladas integrais da Companhia, são administradas de acordo com as melhores práticas de gestão de Ativos,

Passivos e de Risco, garantindo a capacidade financeira de honrar todos os seus compromissos, de acordo com os preceitos da Circular SUSEP nº 517/15 e suas alterações posteriores.

As provisões de Previdência alcançaram o montante de R\$ 1,5 bilhão, considerando o VGBL (\*\*), superior ao fechamento do ano anterior em 32,6%.

A BIPAR retornou para os seus clientes, R\$ 311,4 milhões em pagamentos de sinistros e benefícios, no ano de 2020 e ainda R\$ 17.3 milhões em sorteios de títulos de capitalização.

O resultado financeiro também contribuiu para o bom desempenho do exercício de 2020, tendo atingido R\$ 23.6 milhões.

Em sua contribuição à sociedade, a BIPAR retornou R\$ 42.7 milhões em pagamentos de dividendos, R\$ 131.2 milhões pagos à serviços de parceiros terceirizados, R\$ 29.1 milhões em tributos indiretos e R\$ 58.5 milhões em tributos diretos.

A BIPAR dispõe de uma estrutura de governança corporativa e operacional, que permite aos acionistas administrar o negócio de maneira eficiente, com o acompanhamento adequado dos resultados gerados, a garantia de conformidade legal e estatutária e o direcionamento de valores, objetivos e estratégias.

A Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 88.5 milhões no exercício social de 2020. O patrimônio líquido atingiu R\$ 228.4 milhões em 31 de dezembro de 2020, obtendo um incremento de 7,9% em relação a 2019 e o ativo total atingiu o montante de R\$ 2,9 bilhões nesse mesmo período, alcançando um acréscimo de 66% em relação ao ano anterior.

A Companhia segue num esforço contínuo para ampliar a participação de suas controladas no mercado de seguros, previdência e capitalização.

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

Porto Alegre, 23 de fevereiro de 2021.

A Administração.

(\*) Faturamento = prêmios emitidos líquidos + contribuições para cobertura de risco + receita com emissão de apólices + rendas de contribuições e prêmios

(\*\*) Renda com Taxa de Gestão, para efeito de divulgação, são reclassificados no consolidado para o resultado financeiro em atendimento as normas IFRS.

(\*\*\*) O VGBL é registrado nas provisões técnicas de seguros por determinação da SUSEP em virtude de se tratar de seguro de vida com cobertura de sobrevivência.



KPMG Auditores Independentes  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Banrisul Icatu Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como companhia e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Banrisul Icatu Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

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

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 23 de Fevereiro de 2021

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



José Claudio Costa  
Contador CRC 1SP167720/O-1

## Balanços Patrimoniais Consolidados

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>ATIVO</b>				
<b>CIRCULANTE</b>	<b>46.962</b>	<b>27.441</b>	<b>2.316.620</b>	<b>1.568.921</b>
Disponível	29	18	33.723	27.113
Caixa e Bancos	29	18	3.422	9.638
Equivalente de Caixa	Nota 5	-	30.301	17.475
<b>Aplicações Financeiras</b>	<b>Nota 5</b>	<b>32.296</b>	<b>2.155.945</b>	<b>1.422.984</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros</b>			<b>47.190</b>	<b>50.689</b>
Prêmios a Receber	Nota 6	-	37.218	40.012
Operações com Seguradoras	-	-	6.702	9.360
Operações com Resseguradoras	Nota 7	-	3.270	1.317
<b>Créditos das Operações com Previdência Complementar</b>			<b>51</b>	<b>49</b>
<b>Créditos das Operações de Capitalização</b>			<b>4</b>	<b>14</b>
<b>Outros Créditos Operacionais</b>	<b>Nota 8</b>	<b>-</b>	<b>37.632</b>	<b>23.715</b>
<b>Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas</b>	<b>Nota 9</b>	<b>-</b>	<b>6.811</b>	<b>4.804</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>14.637</b>	<b>1.937</b>	<b>1.480</b>
Títulos e Créditos a Receber	Nota 10	14.489	1.248	1.108
Créditos Tributários e Previdenciários	Nota 11. a)	148	689	372
<b>Custos de Aquisição Diferidos</b>			<b>33.327</b>	<b>38.073</b>
Seguros	Nota 19	-	33.305	38.061
Previdência	Nota 20	-	22	12
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>224.354</b>	<b>610.634</b>	<b>190.057</b>
<b>Aplicações Financeiras</b>	<b>Nota 5</b>	<b>-</b>	<b>561.566</b>	<b>86.135</b>
<b>Ativos de Resseguro - Provisões Técnicas</b>	<b>Nota 9</b>	<b>-</b>	<b>2.675</b>	<b>1.879</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>			<b>11.913</b>	<b>49.338</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	-	-	1.682	-
Depósitos Judiciais e Fiscais	Nota 24.4	-	10.231	49.338
<b>Custos de Aquisição Diferidos</b>			<b>34.310</b>	<b>52.185</b>
Seguros	Nota 19	-	34.234	52.103
Previdência	Nota 20	-	76	82
<b>Investimentos</b>	<b>Nota 12</b>	<b>224.354</b>	<b>-</b>	<b>228</b>
<b>Imobilizado</b>			<b>170</b>	<b>139</b>
<b>Intangível</b>		<b>68</b>	<b>-</b>	<b>153</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>271.316</b>	<b>2.927.254</b>	<b>1.758.978</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Balancos Patrimoniais Consolidados

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>	<b>42.850</b>	<b>25.352</b>	<b>1.524.649</b>	<b>566.585</b>	
<b>Contas a Pagar</b>	<b>42.850</b>	<b>25.352</b>	<b>80.323</b>	<b>59.641</b>	
Obrigações a Pagar	Nota 13	42.801	24.241	67.031	38.869
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		45	8	3.425	3.169
Impostos e Contribuições	Nota 14	4	1.103	9.862	17.456
Outras Contas a Pagar		-	-	5	147
<b>Débitos de Operações com Seguros e Resseguros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.164</b>	<b>35.953</b>
Prêmios a Restituir		-	-	871	6
Operações com Seguradoras		-	-	2.355	3.710
Operações com Resseguradoras		-	-	3.287	3.277
Corretores de Seguros e Resseguros	Nota 16	-	-	32.651	28.032
Outros Débitos Operacionais		-	-	-	928
<b>Débitos de Operações com Previdência Complementar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>17</b>
<b>Débitos de Operações com Capitalização</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.777</b>	<b>-</b>
Depósitos de Terceiros	Nota 18	-	-	799	7.873
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 19	-	-	469.528	420.165
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 20	-	-	42.144	30.046
Provisões Técnicas - Capitalização	Nota 21	-	-	890.817	12.890
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.174.139</b>	<b>980.664</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.984</b>	<b>47.427</b>
Tributos Diferidos	Nota 11. b)	-	-	1.497	1.402
Outras Contas a Pagar - Obrigações Fiscais	Nota 24.3	-	-	7.487	46.025
Provisões Técnicas - Seguros	Nota 19	-	-	1.045.575	827.804
Provisões Técnicas - Previdência Complementar	Nota 20	-	-	119.258	105.222
Outros Débitos - Provisões Judiciais	Nota 24.2	-	-	322	211
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	Nota 25	<b>228.466</b>	<b>211.729</b>	<b>228.466</b>	<b>211.729</b>
Capital Social		91.024	91.024	91.024	91.024
Reservas de Lucros		133.187	117.392	133.187	117.392
Ajuste de Avaliação Patrimonial		4.255	3.313	4.255	3.313
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>271.316</b>	<b>237.081</b>	<b>2.927.254</b>	<b>1.758.978</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos Resultados e Outros Resultados abrangentes consolidados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios Emitidos	-	-	636.346	607.877
Contribuições para Cobertura de Riscos	-	-	1.131	887
Variação das Provisões Técnicas	-	-	(855)	(10.689)
<b>Prêmios Ganhos</b>	<b>Nota 27 e 28 a)</b>	-	<b>636.622</b>	<b>598.075</b>
Receita com Emissão de Apólices	-	-	-	2.918
Sinistros Ocorridos	<b>Nota 28 b)</b>	-	(102.354)	(86.768)
Custos de Aquisição	<b>Nota 28 c)</b>	-	(239.110)	(213.425)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	<b>Nota 28 d)</b>	-	(3.623)	(23.737)
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE SEGUROS</b>		-	<b>291.535</b>	<b>277.063</b>
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGUROS</b>	<b>Nota 28 e)</b>	-	<b>194</b>	<b>2.740</b>
<b>Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização</b>	<b>Nota 28 j)</b>	-	<b>26.628</b>	<b>5.721</b>
Arrecadação com Títulos de Capitalização	-	-	202.049	22.789
Variação da Provisão para Resgate	-	-	(175.421)	(17.037)
<b>Variações das Provisões Técnicas</b>		-	<b>(3.875)</b>	<b>(31)</b>
<b>Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>		-	<b>3.466</b>	-
Resultado com Sorteio	-	-	(17.299)	(5.699)
Custo de Aquisição	-	-	(7.036)	-
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO</b>		-	<b>1.884</b>	<b>22</b>
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL	-	-	540.702	526.545
Constituição da Provisão de Benefícios a Conceder	-	-	(364.439)	(413.655)
<b>Receita de Contribuições e Prêmios de VGBL</b>	<b>Nota 28 f)</b>	-	<b>176.263</b>	<b>112.890</b>
Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas	-	-	-	-
Variação de Outras Provisões Técnicas	<b>Nota 28 g)</b>	-	(177.493)	(113.993)
Custo de Aquisição	<b>Nota 28 h)</b>	-	(3.001)	(2.860)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	-	-	(126)	(95)
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE PREVIDÊNCIA</b>		-	<b>(4.357)</b>	<b>(4.058)</b>
<b>RESULTADO COM OPERAÇÕES DE RESSEGURO</b>		-	<b>337</b>	-
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>Nota 28 i)</b>	(1.004)	(1.006)	(136.979)
<b>Despesas com Tributos</b>	<b>Nota 28 j)</b>	(13)	(404)	(29.117)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>Nota 28 k)</b>	227	81	23.629
<b>Resultado Patrimonial</b>		89.331	96.207	14
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>88.541</b>	<b>94.878</b>	<b>147.126</b>
Ganhos ou Perdas com Ativos Não Correntes	-	-	7	47
<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS</b>		<b>88.541</b>	<b>147.133</b>	<b>155.180</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>Nota 29</b>	-	(1.389)	(36.130)
<b>Contribuição Social</b>	<b>Nota 29</b>	-	(604)	(22.462)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>88.541</b>	<b>92.885</b>	<b>88.541</b>
<b>Parcela de outros resultados abrangentes de coligadas e controladas</b>		<b>1.569</b>	<b>1.917</b>	<b>1.569</b>
<b>Efeitos dos impostos</b>		<b>(627)</b>	<b>(767)</b>	<b>(627)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>		<b>89.483</b>	<b>94.035</b>	<b>89.483</b>
Quantidade de Ações		88.877.773	88.877.773	88.877.773
Lucro Líquido do Exercício por Ação - R\$		<b>1,00</b>	<b>1,05</b>	<b>1,00</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital Social	RESERVAS DE LUCROS			Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendo Adicional Proposto			
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>91.024</b>	<b>10.510</b>	<b>58.117</b>	<b>5.466</b>	<b>2.163</b>	-	<b>167.280</b>
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários – Próprios	-	-	-	-	1.150	-	<b>1.150</b>
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	92.885	<b>92.885</b>
<b>Destinação do Lucro Líquido:</b>							
Reserva Legal	-	4.644	-	-	-	(4.644)	-
Reserva Estatutária	-	-	64.121	-	-	(64.121)	-
Dividendos Propostos pagos	-	-	-	(5.466)	-	-	<b>(5.466)</b>
Dividendos Intermediários Pagos	-	-	(20.000)	-	-	-	<b>(20.000)</b>
Dividendo Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(24.120)	<b>(24.120)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>91.024</b>	<b>15.154</b>	<b>102.238</b>	-	<b>3.313</b>	-	<b>211.729</b>
Ajustes com Títulos e Valores Mobiliários - Coligadas e Controladas	-	-	-	-	942	-	<b>942</b>
Dividendo Adicional Proposto pago em Março/2020	-	-	(30.000)	-	-	-	<b>(30.000)</b>
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	88.540	<b>88.540</b>
<b>Destinação do Lucro Líquido:</b>							
Reserva Legal	-	3.050	-	-	-	(3.050)	-
Reserva Estatutária	-	-	42.745	-	-	(42.745)	-
Dividendo Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(21.377)	<b>(21.377)</b>
Dividendo Mínimos Obrigatórios - Banco	-	-	-	-	-	(21.368)	<b>(21.368)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>91.024</b>	<b>18.204</b>	<b>114.983</b>	-	<b>4.255</b>	-	<b>228.466</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos Fluxos de Caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
<b>Lucro líquido do Exercício</b>	<b>88.541</b>	<b>92.885</b>	<b>88.541</b>	<b>92.885</b>
<b>Ajustes para:</b>				
Depreciações e amortizações	-	(68)	585	47
Resultado de Equivalência Patrimonial	(89.331)	(96.207)	-	(14)
Perda (ganho) na alienação de imobilizado intangível	-	-	(7)	(47)
Variação Impostos Sobre o Lucro	-	-	88.562	84.245
Variação das Provisões Técnicas Seguros	-	-	505.403	641.642
Variação das Provisões Técnicas Previdência	-	-	43.410	45.744
Variação das Provisões Técnicas capitalização	-	-	1.024.387	22.794
<b>Variação nas contas patrimoniais:</b>				
Ativos financeiros	(31.128)	(148)	(1.208.392)	(513.279)
Débitos/Créditos das operações de seguros e resseguros	-	-	6.710	1.932
Débitos/Créditos das operações de previdência complementar	-	-	79	11
Débitos/Créditos das operações de capitalização	-	-	1.787	(14)
Ativos de resseguro	-	-	(2.803)	(4.996)
Créditos fiscais e previdenciários	(10)	(14)	(1.999)	(71)
Depósitos judiciais e fiscais	-	-	39.107	(8.431)
Custos de aquisição diferidos	-	-	22.620	(11.302)
Títulos e créditos a receber	11.628	(72.389)	(140)	(487)
Outros ativos	(5.117)	72.529	(93.647)	(9.988)
Impostos e contribuições	(3)	1.103	-	1.102
Outras contas a pagar	72.716	49.685	130.974	60.440
Depósitos de Terceiros	-	-	(7.074)	4.965
Provisões técnicas - seguros e resseguros	-	-	(238.268)	(195.635)
Provisões técnicas - Previdência	-	-	(17.276)	(17.262)
Provisões técnicas - Capitalização	-	-	(146.460)	(9.904)
Provisões judiciais	-	-	111	171
Passivo fiscal diferido	-	-	95	615
Outros passivos	(71.804)	(48.436)	(71.804)	(48.436)
<b>Caixa Gerado/ (Consumido) pelas Operações</b>	<b>(24.508)</b>	<b>(1.060)</b>	<b>164.501</b>	<b>136.727</b>
Impostos pagos	(1.096)	-	(96.156)	(82.506)
<b>Caixa Líquido Gerado/ (Consumido) nas Atividades Operacionais</b>	<b>(25.604)</b>	<b>(1.060)</b>	<b>68.345</b>	<b>54.221</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>				
<b>Recebimento pela venda:</b>				
Intangível e Imobilizado	-	-	1	2
<b>Pagamento pela Compra:</b>				
Intangível	(68)	-	(385)	(36)
Imobilizado	-	-	84	(22)
Recebimento de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	79.802	55.073	79.802	-
<b>Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento</b>	<b>79.734</b>	<b>55.073</b>	<b>79.502</b>	<b>(56)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>				
Distribuição de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(54.120)	(54.000)	(141.237)	(54.000)
<b>Caixa Líquido Gerado (Consumido) nas Atividades de Financiamento</b>	<b>(54.120)</b>	<b>(54.000)</b>	<b>(141.237)</b>	<b>(54.000)</b>
<b>Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>6.610</b>	<b>165</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>27.113</b>	<b>26.949</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>33.723</b>	<b>27.113</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Banrisul Icatu Participações S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Siqueira Campos nº 1.163 - 6º andar, Centro, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul. A Companhia tem como objetivo participar como sócia ou acionista de outras sociedades. A Companhia, por intermédio de entidades controladas está autorizada, pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), a operar em todas as Unidades da Federação nos ramos de seguros de pessoas, na instituição de planos de previdência complementar aberta, planos de capitalização, podendo ainda participar como sócia ou acionista de outras sociedades.

A Companhia é uma controlada direta da Icatu Seguros S.A. (“Icatu Seguros”) e em última instância pelo Grupo Icatu, representado pela Icatu Holding S.A. e pela Nalbrapar Participações Ltda. e tem como sócio o Banco do Estado do Rio Grande do Sul, conforme composição acionária abaixo:

<u>Composição Acionária</u>	<u>Percentual de ações</u>
	<b>ON</b>
Icatu Seguros S.A.....	50,01%
Banco do Estado do Rio Grande do Sul.....	49,99%
<b>Total.....</b>	<b>100,00%</b>

Nessas Demonstrações individuais e consolidadas (“Demonstrações”), a Banrisul Icatu Participações S.A. é tratada pelo termo “Companhia” e o termo “Consolidado” é usado para tratar o conjunto formado pela Banrisul Icatu Participações S.A, pela suas controladas e os fundos de investimentos dos quais essas empresas são as únicas cotistas, denominados “Fundos Exclusivos”.

#### 1.1 Transferência de Carteira do Balcão Banrisul – Icatu Capitalização para a Controlada Rio Grande Capitalização

A Controlada firmou o contrato de transferência parcial da carteira de capitalização, da Icatu Capitalização para a Rio Grande Capitalização, constituída pelos títulos comercializados no balcão Banrisul. Após as aprovações pelo Banco Central do Brasil em abril de 2018 e da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP que ocorreu através da Portaria SUSEP/DIR3 nº 7.236, de 13 de novembro de 2018 e publicado no DO em 16 de novembro de 2018, a operação iniciou em setembro de 2019 com os produtos de incentivo e concluída com os produtos tradicionais em setembro de 2020.

Abaixo, destacamos o quadro com os registros contábeis efetuados em setembro/20 referente ao acervo líquido da carteira de transferência dos produtos tradicionais.

<b>Ativo</b>	<b>840.770</b>	<b>Passivo</b>	<b>840.770</b>
<b>Circulante</b>	<b>840.770</b>	<b>Circulante</b>	<b>837.214</b>
Aplicações Financeiras	837.098	Depósito de Terceiros	116
Créditos das Operações de Capitalização	3.672	Provisões Técnicas - Capitalização	837.098
		<b>Acervo Líquido</b>	<b>3.556</b>

### 2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

#### 2.1 Continuidade

A Administração avaliou a habilidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Portanto, as Demonstrações foram preparadas com base nesse princípio.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **2.2 Base de Preparação**

As Demonstrações Financeiras individuais foram elaboradas conforme os dispositivos da Lei 11.638/07 e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), doravante denominadas, em seu conjunto, “práticas contábeis adotadas no Brasil”. As Demonstrações Financeiras Consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas, em conformidade com o padrão contábil internacional (*International Financial Reporting Standards-IFRS*) estabelecido pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

As demonstrações foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 23 de fevereiro de 2021.

### **2.3. Base de Mensuração**

Os valores contidos nas demonstrações expressos em Reais (R\$), arredondados em milhares (R\$000), exceto quando indicado de outra forma, e foram mensurados pelo custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos no balanço patrimonial:

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

### **2.4. 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.

### **2.5 Estimativas contábeis**

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos suscetíveis a essas estimativas e premissas envolvem entre outros: (i) valor justo de ativos e passivos financeiros; (ii) redução ao valor recuperável de recebíveis; (iii) provisões técnicas PPNG-RVNE, IBNER, IBNR, PDR, PET e PCC; (iv) créditos tributários e previdenciários; (v) provisões judiciais; e (vi) diferimento dos custos de aquisição para os produtos de previdência complementar.

Revisões contínuas são feitas sobre as estimativas e premissas.

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

### **2.6. Base de Consolidação**

O conjunto de práticas contábeis, procedimentos, gestão de riscos e controles internos foram adotadas de maneira uniforme em todas as empresas consolidadas. As demonstrações incluem as informações da Companhia, das controladas diretas Rio Grande Seguros e Previdência S.A. e Rio Grande Capitalização S.A., todas com o investimento de 100% do capital.

## **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

### **3.1 Consolidação**

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

- a) Eliminação dos saldos das contas entre a controladora e as empresas e fundos controlados incluídos na consolidação, bem como das contas mantidas entre as controladas e fundos;

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

- b) Eliminação dos investimentos da controladora nas empresas controladas incluídas na consolidação.
- c) Consolidação dos fundos de investimentos exclusivos;
- d) A Consolidação das Demonstrações não apresentou diferenças no Patrimônio Líquido e Resultados relativos a IFRS e CPC comparado com as individuais.

### **3.2 Instrumentos Financeiros**

#### **a) Caixa e Equivalentes de Caixa**

São representados por depósitos bancários sem vencimento e instrumentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data de contratação com conversibilidade imediata em montante e que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, detidos diretamente pela sociedade ou através de cotas de fundos de investimentos exclusivos e não vinculados à cobertura de provisões técnicas e mantido com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros propósitos.

#### **b) Instrumentos Financeiros não derivativos**

##### **Ativos Financeiros**

A classificação dos ativos financeiros depende da finalidade para a qual foram adquiridos. A Administração determina a classificação na data inicial de aquisição dos ativos e reavalia a sua classificação no mínimo a cada data de balanço.

A Companhia classifica seus ativos financeiros conforme as categorias segundo CPC no 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

- (I) **Mensurados ao valor justo por meio do resultado** – Representam títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ou títulos designados como tal no momento do reconhecimento inicial. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data das Demonstrações, ajustados ao seu respectivo valor justo e classificados no ativo circulante. Os rendimentos e os ganhos ou as perdas para apresentação ao valor justo são contabilizados no resultado;
- (II) **Disponíveis para venda** – Representam títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas classificações de “títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado”, “títulos mantidos até o vencimento” e “empréstimos e recebíveis”. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, ajustados aos seus respectivos valores justos e classificados no ativo circulante e não circulante de acordo com os prazos de contrato. Os ganhos apurados pelo método dos juros efetivos são reconhecidos no resultado. Os ganhos e as perdas decorrentes das variações dos valores justos não realizados são reconhecidos na rubrica “Ajustes de Avaliação Patrimonial” no patrimônio líquido, líquidos dos correspondentes efeitos tributários e, quando realizados, são apropriados ao resultado, em contrapartida da referida conta no patrimônio líquido; e
- (III) **Empréstimos e recebíveis** – São ativos financeiros com pagamentos fixos e determináveis, que não são cotados em mercados ativos e compreendem substancialmente os Créditos das Operações com Seguros, Resseguros e Previdência, e demais contas a receber, não havendo registro de empréstimos. Após seu reconhecimento inicial, esses ativos financeiros são mensurados pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

#### **c) Redução ao Valor Recuperável**

- (I) **Ativos Financeiros** - Os ativos financeiros (incluindo recebíveis) não mensurados pelo valor justo por meio do resultado são avaliados regularmente, para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. A redução ao valor recuperável dos recebíveis é calculada para todos os ramos operados,

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

sendo constituída provisão de 100% para os clientes com faturas vencidas há mais de 60 dias, independente de existirem outros valores a vencer deste mesmo devedor, conforme circular SUSEP nº 517/15 e alterações.

(II) **Ativos não Financeiros** - Os valores contábeis dos ativos não financeiros são revisados sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder seu valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso, determinado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados em decorrência do uso do ativo.

### **d) Instrumentos Financeiros Derivativos**

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos negociados na B3 e em mercado de balcão organizado, reconhecidos ao valor justo, que têm como objetivo principal proteger os ativos e passivos da Companhia dos riscos de mercado (nota 5.4).

### **3.3 Contratos de Seguro**

Define-se como contrato de seguro um contrato em que o emissor aceita em risco de seguro significativo da contraparte concordando em compensá-lo se um evento futuro incerto específico afetá-lo.

A Companhia realizou a análise de seus negócios e concluiu que suas operações se caracterizam de acordo com os preceitos contidos no "CPC 11 - contrato de seguro".

### **3.4 Custos de Aquisição Diferidos**

Nas operações de seguros, compreendem o diferimento do agenciamento com base no prazo de vigência das apólices com limitação de 60 meses e o diferimento da comissão e do pró-labore com base no prazo de vigência de cada risco (nota 19).

Nas operações de previdência complementar, compreendem o diferimento do comissionamento pelo prazo médio calculado atuarialmente, com base na persistência da carteira (nota 20).

### **3.5 Provisões Técnicas**

#### **3.5.1 Provisões Técnicas – Seguros e Previdência Complementar**

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

No passivo foram classificadas as provisões técnicas brutas de resseguro e no ativo foram registradas as provisões referentes às operações de resseguro. As provisões cujos vencimentos ultrapassem o prazo de 12 (doze) meses subsequentes às respectivas datas base, foram classificadas no ativo/passivo não circulante.

#### **Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder e de Benefícios Concedidos**

As provisões matemáticas de benefícios a conceder, relativas aos seguros de pessoas com cobertura por sobrevivência e aos planos de previdência complementar aberta na modalidade de contribuição variável (Vida Gerador de Benefício Livre – VGBL e Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL), 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.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

### **Provisão de Sinistros a Liquidar**

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

A baixa das provisões técnicas ocorre pelo seu efetivo pagamento. É efetuado, ainda, um ajuste na provisão (IBNER - sinistros ocorridos e não suficientemente avisados), que é calculado considerando histórico de reavaliações de estimativas, recusas, etc e refletido no saldo da Provisão de Sinistros a Liquidar a melhor estimativa do valor da liquidação do sinistro. Os valores de sinistros a recuperar, correspondem à parcela do ressegurador nos sinistros, pecúlios e rendas vencidos e ainda não pagos, atualizados monetariamente.

### **Provisão de Sinistros / Eventos Ocorridos mas não Avisados**

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

(I) A metodologia de cálculo utiliza experiência própria para definição dos valores de IBNR, utilizando os métodos estatístico-atuariais conhecidos como triângulos de run-off, que consideram o desenvolvimento mensal histórico dos sinistros incorridos para estabelecer uma projeção de sinistros futuros por período de ocorrência. A metodologia considera 60 meses para desenvolvimento de sinistros (incluindo a experiência do parceiro Banrisul na Icatu Seguros), entretanto, é adicionado um fator de cauda calculado com base no histórico de sinistros avisados após 60 meses desde a sua ocorrência.

(II) Uma vez que o IBNR possui relação direta com os sinistros ocorridos, e estes por sua vez são diretamente relacionados aos prêmios ganhos, é apurado o IBNR como um percentual do prêmio ganho dos últimos 12 meses, sendo esta proporção utilizada para fins de atualização mensal da provisão.

### **Provisão de Prêmios não Ganhos**

Provisão constituída pela parcela de prêmios e contribuições emitidos e diferidos linearmente até o fim de vigência do risco para riscos vigentes emitidos, considerando ainda uma parcela estimada para os riscos vigentes e não emitidos com base no histórico de atraso na emissão dos prêmios.

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

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

### **Provisão de Despesas Relacionadas**

A provisão corresponde ao valor esperado com despesas relacionadas a sinistros/benefícios. A metodologia utiliza como base os custos baseados em atividades (ABC, Activity Based Costing), identificando as despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios, abrangendo tanto as despesas que podem ser atribuídas individualmente a cada sinistro quanto as despesas que só podem ser relacionadas aos sinistros de forma agrupada, relacionando-os com o valor da despesa acordada contratualmente entre as seguradoras pela prestação de serviços.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **Provisão de Excedente Técnico**

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

### **Provisão Complementar de Cobertura**

Provisão constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no Teste de Adequação de Passivos (TAP – NE 3.6).

## **3.5.2 Provisões Técnicas - Capitalização**

### **Provisão Matemática para Capitalização**

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

### **Provisão para Resgates**

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

### **Provisão para Sorteios a Realizar**

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

### **Provisão de Sorteios a Pagar**

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

### **Provisão para Despesas Administrativas**

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

### **Prescrição de Títulos**

A Companhia adota, nas provisões para resgates de títulos e sorteios a pagar, a baixa dos valores prescritos atendendo as disposições previstas no Código Civil. Em regra, os títulos são prescritos em 5 anos.

## **3.6 Teste de Adequação dos Passivos (TAP)**

O “CPC 11 - Contratos de Seguro” requer que as seguradoras, que emitam contratos classificados como contratos de seguro, analisem a adequação dos passivos registrados em cada data de divulgação das demonstrações através de um teste mínimo de adequação. Esse teste deve ser 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.

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. elabora semestralmente um teste visando determinar se os passivos registrados estão adequados em relação à melhor estimativa dos desembolsos líquidos de caixa projetados, decorrentes de contratos de seguros e previdência por ela emitidos.

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

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

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

<b>Rio Grande Seguros e Previdência S.A.</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Estimativa corrente dos fluxos de caixa	10.003	8.301
Provisões técnicas na data base	(9.182)	(7.555)
<b>Resultado do TAP</b>	<b>821</b>	<b>746</b>

Para os produtos de Previdência, referente aos benefícios já concedidos, o resultado do teste de adequação de passivos apresentou insuficiência de provisão em relação às estimativas de fluxo de caixa futuro, no valor de R\$ 821 (R\$ 746 em 31/12/2019), resultando na constituição da Provisão Complementar de Cobertura (PCC) referente a Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC).

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.

### 3.7 Outros Créditos Operacionais

Essa rubrica tem por finalidade registrar os pagamentos das obrigações realizadas e ainda não reportadas pelas instituições financeiras. Com isso, o registro transitório fica aguardando o devido retorno para ser baixado, juntamente com a obrigação registrada no passivo, nas rubricas “Comissões a Pagar” e “Provisões Técnicas”.

### 3.8 Investimentos

As participações acionárias em controladas estão avaliadas pelo método da equivalência patrimonial, acrescidas de ágio gerado nas aquisições. Os resultados de equivalência patrimonial são apresentados nas demonstrações do exercício sob a rubrica “Resultado Patrimonial”.

### 3.9 Imobilizado

O imobilizado está contabilizado ao custo. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens, sendo: equipamentos, móveis, máquinas e utensílios – 10% a.a.; veículos e benfeitorias em imóveis de terceiros – 20% a.a.. Adicionalmente, é demonstrado deduzido por perdas ao valor recuperável acumulado, quando aplicável. Os ganhos e as perdas nas alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil líquido e são reconhecidos em “Ganhos e Perdas com Ativos não Correntes”, na demonstração do resultado.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **3.10 Intangível**

O intangível é composto pelos gastos com aquisição e desenvolvimento de softwares para uso interno. A amortização é calculada pelo método linear e realizada a partir da data de uso do Ativo. A vida útil é de cinco anos.

### **3.11 Resultado**

Os prêmios de seguros e cosseguros, suas comissões, despesas administrativas e operacionais são contabilizados em resultado quando da emissão das respectivas apólices e faturas, ou à vigência do risco para os casos em que o risco se inicia antes da sua emissão e apropriados em bases lineares no decorrer do prazo de vigência das apólices, por meio de constituição e reversão de provisão para prêmio não ganho e dos custos de aquisição diferidos. São contabilizadas, também, as receitas de prêmios estimados e as correspondentes despesas de comercialização (custos de aquisição diferidos), relativos aos riscos vigentes cujas apólices ainda não foram emitidas.

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 exercício.

### **3.12 Outras provisões, ativo e passivos contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos objetos de discussão judicial são realizados de acordo com as regras estabelecidas pelo “CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”. Os processos judiciais são classificados utilizando os prognósticos de perda em Provável, Possível e Remoto. A análise desses prognósticos é realizada com base na experiência dos escritórios de advocacia externos em conjunto com o departamento jurídico interno da Companhia, levando-se em consideração o risco efetivo de perda, podendo ser revisto de acordo com a fase processual e as decisões dos Tribunais. O valor das provisões é atualizado de acordo com o índice do Tribunal de Justiça de cada Estado, considerando que cada Tribunal utiliza um índice diferente.

A Companhia adotou o critério de provisionar a totalidade das ações judiciais cuja probabilidade de perda é considerada provável, exceto para os questionamentos oriundos de obrigações legais, que são provisionados independente da probabilidade de perda. Estas Provisões, quando não vinculadas a contrato de seguros, estão contabilizadas na rubrica “Provisões Judiciais”, no passivo não circulante; as provisões de natureza cível vinculadas a contrato de seguros estão contabilizadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, no passivo circulante e não circulante, com base no tempo estimado de duração dos processos judiciais. (nota 24).

As obrigações fiscais em discussão judicial estão contabilizadas na rubrica “Outras Contas a Pagar”, no passivo não circulante, atualizadas monetariamente pela 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. Arbitrado após instrução processual e com a procedência dos pedidos homologados em sentença e/ou acórdão.

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

Os correspondentes depósitos judiciais, quando exigidos, estão contabilizados na rubrica “Depósitos Judiciais e Fiscais”, no ativo não circulante. São atualizados monetariamente pela SELIC para os depósitos judiciais fiscais e pela TR + 0,5%(mensal) para os depósitos judiciais cíveis.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **3.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

Na Controladora a provisão para imposto de renda corrente é constituída à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o montante que exceder R\$ 240 no ano. A contribuição social sobre o lucro líquido é calculada à alíquota de 9%.

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.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, 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 de imposto de renda e de contribuição social diferidos no ativo 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.

### **3.14 Novas Normas e Interpretações Contábeis Ainda Não Adotadas**

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

#### **3.14.1 IFRS 9 (CPC 48) – Instrumentos Financeiros**

O pronunciamento visa a substituir a IAS 39 – Instrumentos Financeiros (CPC 38): Reconhecimento e Mensuração. A IFRS 9 é aplicável para instrumentos financeiros, em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, exceto para as entidades seguradoras que optarem por continuar a utilizar o IAS 39 até 1º de janeiro de 2023.

A Companhia adotará de forma retrospectiva em 1º de janeiro de 2022, exceto se outra data for requerida ou definida pelo órgão regulador.

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

#### **3.14.2 IFRS 17 (CPC 50) – Contratos de Seguros**

A IFRS 17 - Contratos de Seguros - substituirá a IFRS 4 e possui a data efetiva de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2023. Esta nova norma visa estabelecer os princípios para o reconhecimento, a mensuração, a apresentação e a divulgação das responsabilidades com contratos de seguro.

O principal objetivo da norma é assegurar que as entidades forneçam informações relevantes, atualizadas regularmente, proporcionando dados úteis aos usuários das demonstrações. As obrigações de seguro serão contabilizadas usando os valores atualizados e consistentes com o fluxo de caixa esperado de cada transação.

A Companhia iniciou a preparação para a implementação dessa nova norma através da realização de diagnóstico cujo resultado abrangerá as dimensões de tecnologia, dados, processos e capacitação de pessoas. Os possíveis impactos decorrentes desse diagnóstico serão avaliados e concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **4. GESTÃO DE RISCO**

A Estrutura de Gestão de Riscos (EGR), conforme definição dada pela Circular SUSEP nº 521/2015 tem como finalidade suportar o alcance dos objetivos estratégicos da organização, atua de forma estruturada desde a avaliação até o tratamento das principais ameaças identificadas.

Para cumprir sua finalidade, a EGR utiliza o Sistema de Controles Internos, que é o processo executado pelas unidades operacionais presentes em todas as linhas de defesa e orientadas para o desempenho das atribuições de controle interno na Companhia.

Atualmente, a Companhia se utiliza da EGR e do Sistema de Controles Internos adotados na Icatu Seguros, sendo que tanto os quesitos de Estrutura quanto de Processos são proporcionais ao contexto atual da Companhia.

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

##### **4.1.1 Principais Riscos Associados**

###### **4.1.1.1 Risco de Crédito**

Consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelas contrapartes de suas obrigações financeiras nos termos pactuados. Risco de que o emissor do título possa não honrar o principal e/ou o pagamento de juros.

Os limites à exposição ao risco de crédito relativo às aplicações financeiras são estabelecidos por meio da Política de Investimentos da Companhia. Em relação a emissões de empresas financeiras, não financeiras ou quotas de fundos de investimento é adotada metodologia baseada na análise de aspectos quantitativos e qualitativos dos emissores.

A análise da qualidade de crédito é baseada em uma classificação em “Investimentos de Alto Risco” e “investimentos de Baixo Risco”, conforme rating nacional de longo prazo atribuído pelas agências externas de classificação de riscos: Standard and Poor’s, Fitch e Moody’s. Na hipótese de uma emissão não receber classificação de nenhuma das agências aqui consideradas, ela será considerada, automaticamente, como de alto risco.

###### **4.1.1.1.1 Principais Riscos Associados aos Investimentos**

Em 31/12/2020, R\$ 1.041.236 / 81,58% (R\$ 291.860 / 69,74% em 31/12/2019), estão alocados 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\$ 199.655 (R\$ 36.886 em 31/12/2019).

A Companhia não possui aplicações em créditos privados detidos diretamente ou através de fundo de investimento exclusivo.

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\$ 1.471.558 (R\$ 1.108.072 em 31/12/2019).

Quotas de fundos de investimento não exclusivos e outras aplicações totalizam R\$ 35.363 em 31/12/2020 (R\$ 89.776 em 31/12/2019). 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.

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 4.1.1.1.2 Principais Riscos Associados ao Resseguro

Além das exigências definidas pela legislação vigente para a colocação de contratos de resseguro, a controlada 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 o Grupo Icatu 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 Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A opera contratos de resseguro proporcionais e não proporcionais, automáticos ou facultativos. O principal contrato de resseguro do Controlada é automático e não proporcional, estruturado na modalidade de excesso de danos, relacionado a carteira de Seguro de Pessoas Coletivo e Individual, bem como a produtos de Risco de Previdência.

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

Tipo Ressegurador	Rating	31/12/2020		31/12/2019	
		Exposição (R\$)	Exposição (%)	Exposição (R\$)	Exposição (%)
Admitida	AA- pela Standard & Poor's	1.964	15,39%	963	12,04%
Local	A pela AmBest	-	0,00%	1.363	17,04%
Local	AA- pela Standard & Poor's	7.330	57,46%	5.481	68,52%
Local	A- pela A. M. Best Company	3.200	25,09%	-	0,00%
Local	brAA+ pela Standard & Poor's	-	0,00%	18	0,23%
Local	B++ pela A. M. Best Company	262	2,06%	174	2,17%
<b>Total</b>		<b>12.756</b>	<b>100%</b>	<b>7.999</b>	<b>100,00%</b>

### 4.1.1.2 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.

O gerenciamento do risco de mercado é realizado dentro da estrutura da Icatu Seguros.

Para os fundos de investimentos atrelados a 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.

Além do cálculo do VaR, são realizados testes de *stress* para verificar a perda potencial em cenários extremos. O risco de mercado é acompanhado por meio de relatórios de periodicidade mínima mensal e análises quando o cenário de mercado é alterado, com informações sobre o VaR e nível de *stress* da carteira.

A análise de sensibilidade das aplicações financeiras foi 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 mês, estimado utilizando dados históricos desde dezembro/2010, com nível de confiança de 95%, e metodologia EWMA (médias móveis exponencialmente ponderadas) para o cálculo da volatilidade, com *Lambda* variando conforme fator de risco.

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

- (II) *DV01 (dollar-value for one basis-point)*: medida de sensibilidade do preço de um título de renda fixa em relação à variação de 1 (um) *basis-point* (0,01%) na taxa de juros a qual sua remuneração está associada.

No quadro a seguir são apresentadas:

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

Fatores de Risco	31/12/2020				31/12/2019			
	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição	DIV-01	EWMA	VAR	Exposição
Pré-fixado - DI	273	0,93	24.718	552.246	3	0,89	276	7.252
Taxa Referencial	-	0,93	-	-	-	0,97	-	-
IGPM	-	0,91	-	-	-	0,95	-	-
IPCA	62	0,99	3.204	166.108	15	0,97	873	88.686
Ações	-	0,96	28	199	-	0,96	14	172

A incerteza trazida pela pandemia COVID-19, fez com que as taxas de juros tivessem um aumento relevante no primeiro semestre de 2020 gerando assim, uma desvalorização nos preços dos ativos marcados como valor justo pela companhia. Este efeito somado a um cenário de Selic anual de 2,77% a.a, mínima história, acabou afetando a performance do resultado financeiro do exercício.

Ainda durante o exercício de 2020, a companhia implementou novas estratégias de investimentos com objetivo de diminuir os impactos causados pela pandemia. Aliada a recuperação parcial da atividade econômica do país, no segundo semestre observou-se nova valorização nos preços dos ativos marcados como valor justo e consequentemente a companhia retomou a níveis positivos em termos de performance do resultado financeiro.

### 4.1.1.3 Risco de Liquidez

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

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

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

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

Ativos e passivos	Consolidado			
	31/12/2020			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	3.422	-	-	3.422
Equivalente de Caixa	30.301	-	-	30.301
Aplicações Financeiras	1.037.399	345.739	1.334.373	2.717.511
Crédito das operações	84.877	-	-	84.877

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Ativos de resseguro - provisões técnicas	6.811	1.091	1.584	9.486
Títulos e créditos a receber	1.937	11.913	-	13.850
<b>Total de ativos</b>	<b>1.164.747</b>	<b>358.743</b>	<b>1.335.957</b>	<b>2.859.447</b>
Contas a pagar	37.577	8.984	-	46.561
Provisões Técnicas	849.613	729.978	987.732	2.567.323
Débito das operações	41.038	-	-	41.038
Depósitos de terceiros	19	780	-	799
<b>Total de passivos</b>	<b>928.247</b>	<b>739.742</b>	<b>987.732</b>	<b>2.655.721</b>

### Consolidado

Ativos e passivos	31/12/2019			
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Caixa e bancos	9.638	-	-	9.638
Equivalente de Caixa	17.475	-	-	17.475
Aplicações Financeiras	393.308	254.217	861.594	1.509.119
Crédito das operações	74.467	-	-	74.467
Ativos de resseguro - provisões técnicas	4.805	779	1.099	6.683
Títulos e créditos a receber	1.480	49.338	-	50.818
<b>Total de ativos</b>	<b>501.173</b>	<b>304.334</b>	<b>862.693</b>	<b>1.668.200</b>
Contas a pagar	59.641	47.427	-	107.068
Provisões Técnicas	463.102	324.241	608.784	1.396.127
Débito das operações	35.970	-	-	35.970
Depósitos de terceiros	7.119	754	-	7.873
<b>Total de passivos</b>	<b>565.831</b>	<b>372.422</b>	<b>608.784</b>	<b>1.547.038</b>

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

### 4.1.2 Risco Operacional

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

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

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

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 que reporta os resultados ao Gestor de Risco e a Diretoria.

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

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

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Para os riscos de *Compliance*, os quais decorrem do não cumprimento das leis e/ou regulamentações, a Companhia e suas Controladas possuem uma estrutura de *Compliance*, responsável de 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 são identificados através de estudos de risco de a Companhia e suas Controladas serem objeto de fraudes, principalmente com relação aos produtos comercializados, bem como suas práticas operacionais. Com base nos estudos é desenvolvida e implementada, na forma da legislação vigente, estrutura de controles internos específicos, validada pela auditoria interna, para tratar dos riscos identificados.

### **4.1.3 Risco de Subscrição**

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

A área de Subscrição de Riscos da Companhia e suas Controladas tem por objetivo dar suporte na conquista e renovação de apólices, mantendo os riscos bem administrados 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 regras e diretrizes determinadas por nossa área atuarial, mediante análises médicas e econômicas capazes de determinar a aceitação ou não das propostas.

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

Controlando o Risco de Subscrição com as políticas, regras e diretrizes existentes, a Companhia e suas Controladas visam manter o equilíbrio técnico-financeiro das suas carteiras de negócios, perpetuando assim a capacidade de gerenciar os riscos evitando, inclusive, a absorção de riscos não desejáveis.

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

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A. 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. Destacamos que o procedimento contempla o regime de alçadas decisórias, documentos estes formalmente aprovados e devidamente divulgados a todas as alçadas envolvidas.

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

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

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2020		
	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.985	170.395	232.380
Prestamista	25.108	265.798	290.906
Acidentes Pessoais	20.276	64.322	84.598
Outros	-	28.738	28.738
<b>Total Seguros</b>	<b>107.369</b>	<b>529.253</b>	<b>636.622</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio bruto de resseguro em 31/12/2019					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	63.965	154.155	218.120
Prestamista	-	-	-	21.967	256.486	278.453
DPVAT	1.154	2.132	590	4.965	1.158	9.999
Acidentes Pessoais	-	-	-	23.467	53.005	76.472
Outros	-	-	-	-	15.031	15.031
<b>Total Seguros</b>	<b>1.154</b>	<b>2.132</b>	<b>590</b>	<b>114.364</b>	<b>479.835</b>	<b>598.075</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2020		
	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	61.985	169.287	231.272
Prestamista	25.108	265.445	290.553
Acidentes Pessoais	20.276	64.112	84.388
Outros	-	25.163	25.163
<b>Total Seguros</b>	<b>107.369</b>	<b>524.007</b>	<b>631.376</b>

Ramo/região geográfica	Distribuição de prêmio líquido de resseguro em 31/12/2019					
	Centro Oeste	Nordeste	Norte	Sudeste	Sul	Total
Vida em Grupo	-	-	-	63.965	153.373	217.338
Prestamista	-	-	-	21.967	256.349	278.316
DPVAT	1.154	2.132	590	4.965	1.158	9.999
Acidentes Pessoais	-	-	-	23.467	52.894	76.361
Outros	-	-	-	-	13.426	13.426
<b>Total Seguros</b>	<b>1.154</b>	<b>2.132</b>	<b>590</b>	<b>114.364</b>	<b>477.200</b>	<b>595.440</b>

A distribuição de rendas de contribuições e prêmios de VGBL está concentrada na região Sul totalizando R\$ 176.263 (R\$ 112.890 em 2019).

### 4.1.4 Riscos Estratégicos

Os Riscos estratégicos fazem parte do Ciclo de Gestão de Riscos coordenado pela equipe de Gestão de Riscos e Controles Internos. Esses riscos são mapeados em conjunto com a Administração da Companhia e em seguida avaliados e tratados conforme níveis de criticidade apurados.

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS**

#### **5.1 Classificação por Categoria e Faixa de Vencimento**

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

No consolidado, a composição da carteira de ativos financeiros detidos pela Companhia contempla os Investimentos Financeiros classificados como Equivalentes de Caixa no valor de R\$ 30.301 (R\$ 17.475 em 31/12/2019)

Em 31/12/2020, o valor mensurado pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos dos títulos classificados como disponíveis para venda é de R\$ 172.380 (R\$ 79.616 em 31/12/2019). Dessa forma, os ganhos não realizados, registrados como Ajustes de Avaliação Patrimonial, montam R\$ 7.092 (R\$ 5.523 em 31/12/2019).

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Segue demonstração da abertura da carteira consolidada:

		31/12/2020								
Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações		
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</b>										
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	-	32.884	-	-	-	32.884	32.884	1,20%	1,19%	
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	217	-	-	-	217	217	0,01%	0,01%	
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	-	70.732	880.395	905.460	213.302	2.069.889	2.069.889	75,33%	75,06%	
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	69.749	483.999	740.959	176.851	1.471.558	1.471.558	53,55%	53,37%	
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	225.763	164.000	-	389.763	389.763	14,18%	14,13%	
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 2,90%	-	-	501	36.451	36.952	36.952	1,34%	1,34%	
Operações Compromissadas	SELIC	-	169.354	-	-	169.354	169.354	6,14%	6,14%	
Outros	-	983	1.279	-	-	2.262	2.262	0,08%	0,08%	
<b>Total</b>	-	<b>103.833</b>	<b>880.395</b>	<b>905.460</b>	<b>213.302</b>	<b>2.102.990</b>	<b>2.102.990</b>	<b>76,53%</b>	<b>76,26%</b>	
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</b>										
Operações Compromissadas	SELIC	-	30.301	-	-	30.301	30.301	1,10%	1,10%	
<b>Total</b>	-	-	<b>30.301</b>	-	-	<b>30.301</b>	<b>30.301</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,10%</b>	
<b>II. Títulos Disponíveis para Venda:</b>										
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos										
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 4,68%	-	53.172	27.722	48.006	128.900	128.900	4,69%	4,67%	
Nota do Tesouro Nacional - PRE	0,08	-	-	-	50.572	50.572	50.572	1,84%	1,83%	
<b>Total</b>	-	-	<b>53.172</b>	<b>27.722</b>	<b>98.578</b>	<b>179.472</b>	<b>179.472</b>	<b>6,53%</b>	<b>6,51%</b>	
<b>III. Mantido Até o Vencimento:</b>										
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos										
Nota do Tesouro Nacional - PRE	6,77%	-	-	-	435.049	435.049	444.728	15,83%	16,13%	
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>435.049</b>	<b>435.049</b>	<b>444.728</b>	<b>15,83%</b>	<b>16,13%</b>	
<b>Total das Aplicações Financeiras</b>	-	<b>103.833</b>	<b>963.868</b>	<b>933.182</b>	<b>746.929</b>	<b>2.747.812</b>	<b>2.757.491</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Barrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	31/12/2019								
	Taxas contratadas	Sem vencimento	Até 12 meses	De 13 a 60 meses	Acima de 60 meses	Valor de Contábil	Valor de mercado	Percentual contábil das aplicações	Percentual de mercado das aplicações
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exklusivos	-	88.273	-	-	-	88.273	88.273	5,78%	5,78%
Quotas de Fundos de Investimento - Exklusivos	-	45.114	254.718	725.910	303.765	1.329.507	1.329.507	87,09%	87,09%
Quotas de Fundos (PGBL/VGBL)	-	44.516	196.028	593.245	274.283	1.108.072	1.108.072	72,58%	72,58%
Letras Financeiras do Tesouro	SELIC	-	38.373	129.584	29.048	197.005	197.005	12,90%	12,91%
Notas do Tesouro Nacional	IPCA + 3,59%	-	-	3.081	434	3.515	3.515	0,23%	0,23%
Operações Compromissadas	SELIC	-	19.411	-	-	19.411	19.411	1,27%	1,27%
Outros	-	598	906	-	-	1.504	1.504	0,10%	0,10%
<b>Total</b>	-	<b>133.387</b>	<b>254.718</b>	<b>725.910</b>	<b>303.765</b>	<b>1.417.780</b>	<b>1.417.780</b>	<b>92,87%</b>	<b>92,87%</b>
<b>I. Títulos mensurados ao Valor Justo por Meio de Resultado – classificado como Equivalente de Caixa:</b>									
Operações Compromissadas	SELIC	-	17.475	-	-	17.475	17.475	1,14%	1,14%
<b>Total</b>	-	-	<b>17.475</b>	-	-	<b>17.475</b>	<b>17.475</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,14%</b>
<b>II. Títulos Disponíveis para Venda:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exklusivos									
Nota do Tesouro Nacional - IPCA	IPCA + 5,50%	-	5.205	79.933	-	85.138	85.138	5,58%	5,58%
<b>Total</b>	-	-	<b>5.205</b>	<b>79.933</b>	-	<b>85.138</b>	<b>85.138</b>	<b>5,58%</b>	<b>5,58%</b>
<b>III. Mantido Até o Vencimento:</b>									
Quotas de Fundos de Investimento - Exklusivos									
Nota do Tesouro Nacional - PRE	6,64%	-	-	-	6.201	6.201	6.192	0,41%	0,41%
<b>Total</b>	-	-	-	-	<b>6.201</b>	<b>6.201</b>	<b>6.192</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,41%</b>
<b>Total das Aplicações Financeiras</b>	-	<b>133.387</b>	<b>277.398</b>	<b>805.843</b>	<b>309.966</b>	<b>1.526.594</b>	<b>1.526.585</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 5.2 Movimentação dos Instrumentos Financeiros por Categorias

	Consolidado			
	Valor justo por meio do resultado	Disponível para venda	Mantidos até o vencimento	Total
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>903.473</b>	<b>115.645</b>	-	<b>1.019.118</b>
(+) Aplicações	1.021.450	-	6.169	<b>1.027.619</b>
(-) Resgates	(546.025)	(42.087)	-	<b>(588.112)</b>
(+) Rendimentos	56.357	9.663	32	<b>66.052</b>
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	1.917	-	<b>1.917</b>
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>1.435.255</b>	<b>85.138</b>	<b>6.201</b>	<b>1.526.594</b>
(+) Aplicações	2.067.481	92.292	430.905	2.590.678
(-) Resgates	(1.414.603)	(9.634)	(786)	(1.425.023)
(+) Rendimentos	45.158	10.107	(1.271)	53.994
(+/-) Ajuste ao valor justo	-	1.569	-	1.569
<b>Saldo final em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.133.291</b>	<b>179.472</b>	<b>435.049</b>	<b>2.747.812</b>

### 5.3 Critérios Adotados na Determinação do Valor Justo

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

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: *inputs* de mercado, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 - que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

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

	Consolidado		
	31/12/2020		
	Nível 01	Nível 02	Total
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>	<b>1.634.021</b>	<b>499.270</b>	<b>2.133.291</b>
Ações de Cias Abertas	39	-	39
Letras Financeiras do Tesouro	790.886	-	790.886
Notas do Tesouro Nacional:	169.357	-	169.357
Letras do Tesouro Nacional	212.542	25.266	237.808
Operações Compromissadas	461.197	-	461.197
Debêntures de Distribuição Pública	-	256.166	256.166
Letras Financeiras	-	99.978	99.978
Certificados de Depósito Bancário	-	2.671	2.671
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	32.884	32.884
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	70.692	70.692
Notas Promissórias	-	11.395	11.395
Outros Aplicações	-	1	1
Quotas de Fundos de Investimento- Não Exclusivos Bloqueio Judicial	-	217	217
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>179.472</b>	-	<b>179.472</b>
Notas do tesouro nacional	179.472	-	179.472
<b>III. Mantido até o vencimento:</b>	<b>435.049</b>	-	<b>435.049</b>
Notas do tesouro nacional	435.049	-	435.049
<b>Total (I + II)</b>	<b>2.248.542</b>	<b>499.270</b>	<b>2.747.812</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Consolidado		
	31/12/2019		
	Nível 01	Nível 02	Total
<b>I. Títulos mensurados ao valor justo por meio de resultado:</b>	<b>921.110</b>	<b>514.145</b>	<b>1.435.255</b>
Ações de Cias Abertas	33	-	33
Opções	-	176	176
Letras Financeiras do Tesouro	574.621	-	574.621
Notas do Tesouro Nacional:	79.896	718	80.614
Letras do Tesouro Nacional	204.967	5.507	210.474
Operações Compromissadas	61.593	-	61.593
Debêntures de Distribuição Pública	-	248.960	248.960
Letras Financeiras	-	102.589	102.589
Certificados de Depósito Bancário	-	12.841	12.841
Fundos de Investimento Não Exclusivos	-	88.273	88.273
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios	-	45.080	45.080
Notas Promissórias	-	10.001	10.001
<b>II. Títulos disponíveis para venda:</b>	<b>85.138</b>	<b>-</b>	<b>85.138</b>
Notas do tesouro nacional	85.138	-	85.138
<b>III. Mantido até o vencimento:</b>	<b>6.201</b>	<b>-</b>	<b>6.201</b>
Notas do tesouro nacional	6.201	-	6.201
<b>Total (I + II)</b>	<b>1.012.449</b>	<b>514.145</b>	<b>1.526.594</b>

### 5.4. Instrumentos Financeiros Derivativos

Todas as operações relacionadas a esses instrumentos são realizadas através de fundos de investimentos exclusivos atrelados a planos de previdência de contribuição variável e têm por objetivo a síntese de posição do mercado à vista ou para proteção da carteira. O risco da exposição a estes ativos é dos participantes dos referidos planos de previdência e os limites estão estabelecidos na política de investimentos de cada fundo. Os ganhos e perdas não refletem no resultado da companhia, uma vez que o impacto é de igual valor nas provisões técnicas da companhia.

## 6. PRÊMIOS A RECEBER

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

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

	31/12/2020	31/12/2019
Prestamista.....	16.026	23.494
Acidentes Pessoais Coletivo.....	6.324	5.759
Vida em Grupo.....	13.988	10.721
Outros.....	929	127
<b>Total de Prêmios a Receber Bruto</b>	<b>37.267</b>	<b>40.101</b>
Provisão para Redução ao Valor Recuperável .....	(49)	(89)
<b>Total de Prêmios a Receber</b>	<b>37.218</b>	<b>40.012</b>

### 6.2. Movimentação de prêmios a receber

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

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo Inicial</b>	<b>40.012</b>	<b>32.638</b>
(+) Prêmios Emitidos.....	645.329	612.934
(+) IOF.....	2.503	1.782
(-) Prêmios Cancelados.....	(8.981)	(5.057)
(-) Recebimentos.....	(641.596)	(602.196)
<b>Prêmios a Receber Bruto</b>	<b>37.267</b>	<b>40.101</b>
<b>Provisão para Redução ao Valor Recuperável</b>	<b>(49)</b>	<b>(89)</b>
<b>Prêmios a Receber Líquidos</b>	<b>37.218</b>	<b>40.012</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 6.3. Idade dos Prêmios a Receber

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Prêmios a Receber Bruto	Redução do Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido	Prêmios a Receber Bruto	Redução do Valor Recuperável	Prêmios a Receber Líquido
<b>A vencer</b>						
De 1 até 30 dias.....	37.206	-	37.206	39.982	(14)	39.968
<b>Vencidos</b>						
1 até 30 dias.....	13	(2)	11	61	(21)	40
31 até 60 dias.....	2	(1)	1	5	(1)	4
61 até 120 dias.....	2	(2)	-	10	(10)	-
121 até 180 dias.....	15	(15)	-	10	(10)	-
181 até 365 dias.....	9	(9)	-	27	(27)	-
mais de 365 dias.....	20	(20)	-	6	(6)	-
<b>Total</b>	<b>37.267</b>	<b>(49)</b>	<b>37.218</b>	<b>40.101</b>	<b>(89)</b>	<b>40.012</b>

### 7. OPERAÇÕES COM RESSEGURADORA

As operações com resseguradora estão distribuídos da seguinte forma.

	31/12/2020	31/12/2019
Sinistros Pagos a Recuperar	3.259	1.327
Outros Créditos a Recuperar	11	11
Redução ao valor recuperável	-	(21)
<b>Total</b>	<b>3.270</b>	<b>1.317</b>

### 8. OUTROS CRÉDITOS OPERACIONAIS

Registra os pagamentos das obrigações operacionais ainda não reportados pelas instituições financeiras no valor de R\$ 37.632 (R\$ 23.665 em 31/12/2019) e os adiantamentos relacionados às operações no valor de R\$ 0 (R\$ 49 em 31/12/2019). Os valores são liquidados nos meses subsequentes ao registro da emissão, mediante retorno bancário.

### 9. ATIVOS DE RESSEGURO – PROVISÕES TÉCNICAS

	31/12/2020	31/12/2019
Provisão de Prêmios não Ganhos	1.637	1.091
Sinistros a Liquidar	4.000	2.478
Sinistros Ocorridos não Avisados	1.174	1.230
Provisão Matemática Benefícios Concedidos	-	5
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.811</b>	<b>4.804</b>
Sinistros a Liquidar	1.663	754
Sinistros Ocorridos não Avisados	1.012	1.069
Provisão Matemática Benefícios Concedidos	-	56
<b>Ativo não Circulante</b>	<b>2.675</b>	<b>1.879</b>
<b>Total</b>	<b>9.486</b>	<b>6.683</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 10. TÍTULOS E CRÉDITOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Dividendos a receber	14.489	18.803	-	-
Juros sobre capital próprio	-	7.314	-	-
Fundos exclusivos - contas a receber	-	-	1.248	1.108
Outros créditos a receber	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14.489</b>	<b>26.117</b>	<b>1.248</b>	<b>1.108</b>

### 11. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

#### a) Impostos a Recuperar

Os Impostos a Recuperar são compostos da seguinte forma:

Ativo - Circulante	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Impostos a Recuperar</b>		
Imposto de Renda.....	614	328
Contribuição Social.....	21	21
Outros.....	54	23
<b>Total de Créditos Fiscais</b>	<b>689</b>	<b>372</b>

#### b) Tributos diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são compensados de acordo com o “CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro”, apresentado no balanço patrimonial no valor de R\$ 1.681 (R\$ 1.402 em 31/12/2019), sendo Ativo diferido sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 3.022 (R\$ 807 em 31/12/2019) e passivo diferido no valor de R\$ 1.339 (R\$ 2.209 em 31/12/2019).

Ativo - Circulante	31/12/2020	31/12/2019
<b>Impostos a Recuperar</b>		
Imposto de Renda.....	614	328
Contribuição Social.....	21	21
Outros.....	54	23
<b>Total de Créditos Fiscais</b>	<b>689</b>	<b>372</b>
<b>Ativo - Não Circulante</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Imposto de Renda Diferido</b>	<b>1.889</b>	<b>504</b>
Diferenças Temporárias.....	1.889	504
<b>Contribuição Social Diferida</b>	<b>1.133</b>	<b>303</b>
Diferenças Temporárias.....	1.133	303
<b>Total de Créditos Fiscais Diferidos - Não Circulante</b>	<b>3.022</b>	<b>807</b>
<b>Débitos Tributários Diferidos</b>		
Imposto de Renda Diferido.....	(838)	(1.381)
Contribuição Social Diferido.....	(502)	(828)
<b>Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante</b>	<b>(1.340)</b>	<b>(2.209)</b>
<b>Total de Créditos e Débitos Diferidos - Ativo Não Circulante</b>	<b>1.682</b>	<b>(1.402)</b>
<b>Passivo - Não Circulante</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Créditos Tributários Diferidos - Compensados (IAS12)</b>		
Imposto de Renda Diferido.....	(935)	-

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Contribuição Social Diferido.....	(562)	-
<b>Total de Débitos Fiscais Diferidos - Não Circulante</b>	<b>(1.497)</b>	<b>-</b>
<b>Total de Créditos e Débitos Diferidos - Passivo Não Circulante</b>	<b>(1.497)</b>	<b>-</b>

Os créditos tributários diferidos de diferenças temporárias da Companhia estão classificados no ativo não circulante, sendo compostos, em sua maioria, de provisões judiciais fiscais, atualização monetária de depósitos judiciais e provisão de Fundo de Marketing.

Diferenças Temporárias		
Imposto de Renda/Contribuição Social	31/12/2020	31/12/2019
Provisão p/ Contingências Fiscais	52	46
Fundo de Marketing	1.003	1.730
PIS Exigibilidade Suspensa	1.047	943
COFINS Exigibilidade Suspensa	6.440	5.805
Outras Provisões	742	562
Outras receitas (Atualização Depósito Judicial)	(1.731)	(7.070)
<b>Total das Provisões temporárias</b>	<b>7.553</b>	<b>2.016</b>
<b>Alíquota aplicada - IRPJ - 25%</b>	<b>1.888</b>	<b>504</b>
<b>Alíquota aplicada - CSLL - 15% e 20%</b>	<b>1.133</b>	<b>303</b>

Conforme Circular Susep nº 517/15 e alterações posteriores, a Companhia realizou estudo aprovado pela Administração indicando a apuração de lucros tributáveis nos próximos 10 anos para os créditos tributários diferidos, decorrentes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e/ou base negativa. A expectativa de realização dos créditos tributários de prejuízo fiscal e ou base negativa é que ocorra no exercício de 2021.

A seguir, a composição da expectativa de realização dos créditos tributários diferidos decorrentes de diferenças temporárias:

Diferenças Temporárias - 2021 a 2030		
2020*	2.214	0%
2021	303	10%
2022	303	10%
2023	302	10%
2024	302	10%
2025	302	10%
2026	302	10%
2027	302	10%
2028	302	10%
2029	302	10%
2030	302	10%
<b>Total geral</b>	<b>3.022</b>	<b>100%</b>

**(\*) 2020 não compõe o total das diferenças temporárias**

## Barrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 12. INVESTIMENTOS

Investimentos	Quantidade de Ações ON	% de Participação	Total de Ativos	Total de Passivos Líquidos de Provisões Judiciais	Provisões Judiciais	Capital Social	Patrimônio Líquido	Total das Receitas	Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	Investimento		Resultado Patrimonial	
										31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	2.091	100,00%	1.972.082	1.771.846	322	72.188	198.057	1.153.882	82.306	209.210	189.208	82.306	95.675
Rio Grande Capitalização S.A.....	20.000.000	100,00%	932.712	906.419	0	20.000	26.293	203.527	7.024	29.629	20.359	7.024	532
<b>Total de Investimentos</b>										<b>238.839</b>	<b>209.567</b>	<b>89.330</b>	<b>96.207</b>

#### Segue movimentação dos investimentos:

	Saldo em 31/12/2019	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2020
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	189.208	(61.000)	(1.304)	82.306	209.210
Rio Grande Capitalização S.A.....	20.359	-	2.246	7.024	29.629
<b>Total</b>	<b>209.567</b>	<b>(61.000)</b>	<b>942</b>	<b>89.330</b>	<b>238.839</b>

  

	Saldo em 31/12/2018	Dividendos	Ajuste TVM	Equivalência Patrimonial	Saldo em 31/12/2019
Rio Grande Seguros e Previdência S.A.....	165.809	(73.426)	1.150	95.675	189.208
Rio Grande Capitalização S.A.....	20.084	(257)	-	532	20.359
<b>Total</b>	<b>185.893</b>	<b>(73.683)</b>	<b>1.150</b>	<b>96.207</b>	<b>209.567</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 13. OBRIGAÇÕES A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores		63	106	209
Dividendos / JSCP a Pagar	42.745	24.121	42.745	24.121
Pagamentos a realizar	-	-	9.911	1.290
Provisão Fundo de Marketing	-	-	1.003	1.730
Prestação de Serviços Compartilhados	-	-	13.124	9.735
Outras Contas a Pagar	56	57	142	1.784
<b>Total</b>	<b>42.801</b>	<b>24.241</b>	<b>67.031</b>	<b>38.869</b>

### 14. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
IR	3.650	8.025
CSLL	2.858	6.055
COFINS	2.257	2.287
PIS	369	372
OUTROS	728	717
<b>Total</b>	<b>9.862</b>	<b>17.456</b>

### 15. DÉBITO DAS OPERAÇÕES – OPERAÇÕES COM RESSEGURADORAS

	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios de Resseguro Cedido a Pagar	3.544	3.534
Comissão de Resseguro a Recuperar	(257)	(257)
<b>Total</b>	<b>3.287</b>	<b>3.277</b>

### 16. DÉBITO DAS OPERAÇÕES – CORRETORES DE SEGUROS E RESSEGUROS

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Comissões riscos emitidos diretos	421	866
Comissões RVNE	10.663	12.225
Comissões Cosseguro Aceito	4.904	6.002
Comissão Cosseguro Aceito RVNE	740	1.268
Pró-labore	15.923	7.671
<b>Total Corretores de Seguros e Resseguros</b>	<b>32.651</b>	<b>28.032</b>

### 17. DÉBITO DAS OPERAÇÕES DE CAPITALIZAÇÃO

Registra as obrigações operacionais com vencimentos dentro de dois meses seguintes à data das Demonstrações. As obrigações são originárias da transferência de carteira efetuada em setembro de 2020 no qual são compostas em pró-labore e comissões no valor de R\$ 1.777.

### 18. DEPÓSITOS DE TERCEIROS

Os depósitos de terceiros referem-se, principalmente, a prêmios e contribuições pagos pelos segurados e participantes, cujas apólices e certificados ainda não foram emitidos, e a depósitos bancários referentes a

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

recebimentos de prêmios e contribuições que ainda não foram identificados, classificados no passivo circulante. A idade dos depósitos de terceiros está distribuída da seguinte forma:

Aging:	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
1 até 30 dias	122	7.062
31 até 60 dias	22	31
61 até 120 dias	9	13
121 até 180 dias	15	5
acima de 181 dias	631	762
<b>Total</b>	<b>799</b>	<b>7.873</b>

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

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

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Pessoas (*)	Sobrevivência	Total	Pessoas (*)	Sobrevivência	Total
<b>Circulante</b>						
Prêmios não Ganhos	28.522	-	28.522	25.575	-	25.575
Prêmios não Ganhos - RVNE	14.857	-	14.857	17.635	-	17.635
Sinistros a Liquidar Administrativo	47.949	-	47.949	42.537	-	42.537
Sinistros a Liquidar Judicial	3.664	-	3.664	8.610	-	8.610
Excedente Técnico	36	-	36	36	-	36
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	26.486	-	26.486	105.756	-	105.756
Benefícios a Conceder	-	343.348	343.348	-	215.800	215.800
Benefícios Concedidos	-	146	146	-	103	103
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	-	3.414	3.414	-	3.102	3.102
Provisão para Despesas Relacionadas	1.106	-	1.106	1.011	-	1.011
<b>Total</b>	<b>122.620</b>	<b>346.908</b>	<b>469.528</b>	<b>201.160</b>	<b>219.005</b>	<b>420.165</b>
<b>Não Circulante</b>						
Prêmios não Ganhos	30.064	-	30.064	29.416	-	29.416
Sinistros a Liquidar Administrativo	3.201	-	3.201	3.103	-	3.103
Sinistros a Liquidar Judicial	7.438	-	7.438	2.844	-	2.844
Excedente técnico	38	-	38	-	-	-
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	25.711	-	25.711	25.908	-	25.908
Benefícios a Conceder	-	977.223	977.223	-	765.108	765.108
Benefícios Concedidos	-	1.310	1.310	-	1.357	1.357
Provisão para Despesas Relacionadas	587	3	590	64	4	68
<b>Total</b>	<b>67.039</b>	<b>978.536</b>	<b>1.045.575</b>	<b>61.335</b>	<b>766.469</b>	<b>827.804</b>

\*Com DPVAT

A movimentação das provisões de técnicas e custo de aquisição diferidos de seguros compõem como seguem:

Provisões Técnicas - Seguros	Consolidado				
	Saldos em 31/12/2019	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020
Prêmios não Ganhos	54.991	27.207	(23.612)	-	58.586
Prêmios não Ganhos - RVNE	17.635	5.624	(8.402)	-	14.857
Benefícios a Conceder	980.908	571.628	(251.809)	19.844	1.320.571
Benefícios Concedidos	1.460	40	(99)	55	1.456
Sinistro a Liquidar	57.094	1.082.279	(1.078.516)	1.395	62.252
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	131.664	328.553	(408.020)	-	52.197
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	3.102	30.926	(30.614)	-	3.414
Excedente Técnico	36	87	(49)	-	74
Provisão de Despesas Relacionadas	1.079	1.813	(1.196)	-	1.696
<b>Total</b>	<b>1.247.969</b>	<b>2.048.157</b>	<b>(1.802.317)</b>	<b>21.294</b>	<b>1.515.103</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Consolidado					
Provisões Técnicas - Seguros	Saldos em 31/12/2018	Constituições	Amortizações	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2019
Prêmios não Ganhos	48.829	20.303	(14.141)	-	54.991
Prêmios não Ganhos - RVNE	13.706	10.819	(6.890)	-	17.635
Benefícios a Conceder	548.927	558.631	(162.614)	35.964	980.908
Benefícios Concedidos	48	1.500	(107)	19	1.460
Sinistro a Liquidar	53.311	344.022	(341.433)	1.194	57.094
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	134.024	73.113	(80.549)	5.076	131.664
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	2.490	31.617	(31.005)	-	3.102
Excedente Técnico	32	24	(20)	-	36
Provisão de Despesas Relacionadas	595	1.650	(1.235)	69	1.079
<b>Total</b>	<b>801.962</b>	<b>1.041.679</b>	<b>(637.994)</b>	<b>42.322</b>	<b>1.247.969</b>

Consolidado							
	31/12/2018	Constituições	Amortizações	31/12/2019	Constituições	Amortizações	31/12/2020
Custo de Aquisição Diferido	78.877	18.656	(7.369)	90.164	1.405	(24.030)	67.539
<b>Total</b>	<b>78.877</b>	<b>18.656</b>	<b>(7.369)</b>	<b>90.164</b>	<b>1.405</b>	<b>(24.030)</b>	<b>67.539</b>

### Análise de Sensibilidade – Seguros

Com o intuito de realizar um teste de sensibilidade da premissa de sinistralidade, o stress de 5% mostrou-se suficiente para cobertura das oscilações baseadas na experiência observada.

Abaixo, o resultado do teste de sensibilidade dos cenários simulados:

VARIÁVEL		Premissas	Consolidado			
			Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido			
			31/12/2020		31/12/2019	
			Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro	Bruto de Resseguro	Líquido de Resseguro
Sinistralidade		Aumento de 5% de Sinistralidade	4.603	4.351	4.337	4.132
Sinistralidade		Redução de 5% na Sinistralidade	(4.603)	(4.351)	(4.337)	(4.132)

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

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

Consolidado						
Provisões Técnicas	31/12/2020			31/12/2019		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Prêmios não Ganhos	82	-	82	74	-	74
Benefícios a Conceder	39.256	111.731	150.987	27.975	99.189	127.164
Benefícios Concedidos	936	6.790	7.726	734	5.361	6.095
Sinistros a Liquidar	1.136	-	1.136	496	-	496
Eventos Ocorridos mas não Avisados	510	-	510	426	-	426
Provisão de Despesas Relacionadas	1	12	13	1	11	12
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	127	-	127	255	-	255
Provisão Complementar de Cobertura	96	725	821	85	661	746
<b>Total</b>	<b>42.144</b>	<b>119.258</b>	<b>161.402</b>	<b>30.046</b>	<b>105.222</b>	<b>135.268</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

Provisões Técnicas	Consolidado				31/12/2020
	31/12/2019	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	
Prêmios não Ganhos	74	34	(26)	-	82
Benefícios a Conceder	127.164	48.809	(26.771)	1.784	150.986
Benefícios Concedidos	6.095	620	(456)	1.467	7.726
Sinistro a Liquidar	496	6.342	(5.835)	133	1.136
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	426	125	(41)	-	510
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	255	1.527	(1.654)	-	128
Provisão de Despesas Relacionadas	12	4	(2)	-	14
Provisão Complementar de Cobertura	746	226	(151)	-	821
<b>Total</b>	<b>135.268</b>	<b>57.687</b>	<b>(34.937)</b>	<b>3.384</b>	<b>161.402</b>

Provisões Técnicas	Consolidado				31/12/2019
	31/12/2018	Constituições	Reversões	Atualização Monetária	
Prêmios não Ganhos	74	34	(26)	-	82
Benefícios a Conceder	127.166	48.809	(26.771)	1.784	150.988
Benefícios Concedidos	6.095	620	(456)	1.467	7.726
Sinistro a Liquidar	496	6.342	(5.835)	133	1.136
Sinistros Ocorridos mas não Avisados	426	125	(41)	-	510
Resgates e/ou Outros Valores a Regularizar	254	1.527	(1.654)	-	127
Provisão de Despesas Relacionadas	11	4	(2)	-	13
Provisão Complementar de Cobertura	746	226	(152)	-	820
<b>Total</b>	<b>135.268</b>	<b>57.687</b>	<b>(34.937)</b>	<b>3.384</b>	<b>161.402</b>

	Consolidado						
	31/12/2018	Constituições	Amortizações	31/12/2019	Constituições	Amortizações	31/12/2020
Custo de Aquisição Diferido	79	25	(10)	94	29	(25)	98
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>25</b>	<b>(10)</b>	<b>94</b>	<b>29</b>	<b>(25)</b>	<b>98</b>

### Análise de Sensibilidade – Previdência

As premissas consideradas no teste foram apuradas com base na experiência observada. Na Desistência/cancelamento o *stress* de 10% representa o dobro da oscilação média observada. 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.

Nas premissas Desistência e Conversão de Renda o impacto foi nulo, as demais premissas não indicam impacto significativo no resultado e patrimônio líquido, conforme quadro abaixo:

VARIÁVEL	Coberturas de Acumulação/Sobrevivência	Premissas	Consolidado	
			Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
			31/12/2020	31/12/2019
			Bruto de Resseguro	Bruto de Resseguro
Taxa de Juros		Redução de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	750	640
Taxa de Juros		Aumento de 1% aa na Taxa de Desconto (ETTJ)	(659)	(562)
Sobrevivência		Agravo de 10% na taxa de sobrevivência	362	287
Sobrevivência		Redução de 10% na taxa de sobrevivência	(326)	(260)

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 21. PROVISÕES TÉCNICAS – CAPITALIZAÇÃO

As provisões técnicas de capitalização estão classificadas no passivo circulante referente as operações que iniciaram em 2019, quando são esperadas as respectivas exigibilidades dentro de 12 meses seguintes à data das Demonstrações e são compostas da seguinte forma:

	Saldos em 31/12/2019	Transferência de Carteira*	Constituições	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2020
Provisão Matemática para Capitalização	9.301	682.243	155.907	(132.913)	13.746	728.284
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	-	50.750	86.058	(86.332)	1	50.477
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	1	42.811	47.575	(46.243)	2	44.146
<b>Provisão para Resgates</b>	<b>9.302</b>	<b>775.804</b>	<b>289.540</b>	<b>(265.488)</b>	<b>13.749</b>	<b>822.907</b>
Provisão para Sorteios a Realizar	1.548	14.166	19.621	(21.225)	290	14.400
Provisão de Sorteios a Pagar	2.009	722	18.672	(17.340)	8	4.071
<b>Provisão para Sorteios</b>	<b>3.557</b>	<b>14.888</b>	<b>38.293</b>	<b>(38.565)</b>	<b>298</b>	<b>18.471</b>
Provisão para Distribuição de Bônus	-	44.642	5.079	(3.603)	927	47.045
Provisão para Despesas Administrativas	31	1.764	1.162	(563)	-	2.394
<b>Outras Provisões</b>	<b>31</b>	<b>46.406</b>	<b>6.241</b>	<b>(4.166)</b>	<b>927</b>	<b>49.439</b>
<b>Total</b>	<b>12.890</b>	<b>837.098</b>	<b>334.074</b>	<b>(308.219)</b>	<b>14.974</b>	<b>890.817</b>

\*Transferência de carteira – contexto operacional 1.1

	Constituições em 2018	Amortizações/ Prescrições	Atualização Monetária	Saldos em 31/12/2019
Provisão Matemática para Capitalização	17.037	(7.772)	36	9.301
Provisão para Resgate de Títulos Antecipados	7.761	(7.761)	-	-
Provisão para Resgate de Títulos Vencidos	1	-	-	1
<b>Provisão para Resgates</b>	<b>17.038</b>	<b>(7.772)</b>	<b>36</b>	<b>9.302</b>
Provisão para Sorteios a Realizar	5.697	(4.149)	-	1.548
Provisão de Sorteios a Pagar	4.151	(2.144)	2	2.009
<b>Provisão para Sorteios</b>	<b>9.848</b>	<b>(6.293)</b>	<b>2</b>	<b>3.557</b>
Provisão para Distribuição de Bônus	-	-	-	-
Provisão para Despesas Administrativas	31	-	-	31
<b>Outras Provisões</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>
<b>Total</b>	<b>26.917</b>	<b>(14.065)</b>	<b>38</b>	<b>12.890</b>

### Análise de Sensibilidade – Capitalização

As análises de sensibilidade consideraram os seguintes fatores: Riscos de subscrição e Taxa de juros e não impactariam significativamente o resultado e o patrimônio líquido.

As premissas consideradas no teste foram:

- I) Para os Riscos de Subscrição, um teste de aumento e redução dos valores sorteados em 13%, definido com base na experiência da Companhia.
- II) Para a Taxa de Juros, um teste de aumento e redução de 1% na curva de juros (Estrutura a Termo das Taxas de Juros – ETTJ). Esse teste apresentou impacto nulo.

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

VARIÁVEL	Coberturas de Risco: Premissas	Efeito Bruto no Resultado e no Patrimônio Líquido	
		31/12/2020	31/12/2019
Resultado Sorteio	Aumento de 13% nos valores sorteados	(2.613)	(540)
Resultado Sorteio	Aumento de 13% nos valores sorteados	2.613	540

## 22. DESENVOLVIMENTO DE SINISTRO

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

	Ano de aviso do sinistro						Total
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
No ano do aviso	8.482	65.143	72.418	76.055	89.873	96.798	408.769
1 ano após o aviso	7.399	52.810	59.397	75.249	97.047	-	291.901
2 anos após o aviso	6.624	47.856	56.728	74.459	-	-	185.667
3 anos após o aviso	6.515	46.930	56.421	-	-	-	109.866
4 anos após o aviso	6.440	47.116	-	-	-	-	53.556
5+ anos após o aviso	6.432	-	-	-	-	-	6.432
Estimativa na data base (2019) (a)	6.432	47.116	56.421	74.459	97.047	96.798	378.272
Pagamentos efetuados (b)	6.419	46.241	55.466	71.010	83.955	51.794	314.885
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	13	875	955	3.449	13.092	45.004	63.388
<b>Sinistros a Liquidar Total</b>							<b>63.388</b>

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

	Ano de aviso do sinistro						Total
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
No ano do aviso	8.480	64.989	71.622	74.678	86.986	91.455	398.209
1 ano após o aviso	7.386	52.697	59.016	73.755	92.198	-	285.051
2 anos após o aviso	6.611	47.742	56.339	72.764	-	-	183.457
3 anos após o aviso	6.502	46.817	56.046	-	-	-	109.365
4 anos após o aviso	6.427	47.002	-	-	-	-	53.430
5+ anos após o aviso	6.418	-	-	-	-	-	6.418
Estimativa na data base (2019) (a)	6.418	47.002	56.046	72.764	92.198	91.455	365.883
Pagamentos efetuados (b)	6.405	46.128	55.091	69.700	81.686	49.147	308.157
Sinistros pendentes (c) = (a) - (b)	13	874	955	3.064	10.512	42.308	57.726
<b>Sinistros a Liquidar Total</b>							<b>57.726</b>

## 23. GARANTIA DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Os ativos garantidores das provisões técnicas são compostos por:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisões Técnicas - Seguros, Previdência e Capitalização:</b>	<b>2.567.323</b>	<b>1.396.127</b>
<b>Ajustes:</b>		
Custos de Aquisição Diferidos (redutores)(a)	(18.448)	(20.666)
Provisões Técnicas - Resseguros (redutores)(b)	(7.849)	(5.592)
<b>Total a ser Coberto</b>	<b>2.541.025</b>	<b>1.369.869</b>
<b>Ativos Vinculados à Cobertura de Reservas</b>		
Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	2.694.089	1.420.837
Quotas de Fundos de Investimento - Não Exclusivos	588	87.105

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

<b>Total dos Ativos Vinculados</b>	<b>2.694.677</b>	<b>1.507.942</b>
<b>Equivalente de Caixa</b>	<b>30.301</b>	<b>17.475</b>
<b>Aplicações Cias não Financeiras - Não Vinculados à Cobertura de Reserva</b>	<b>32.296</b>	<b>1.168</b>
<b>Ativos Bloqueio Judicial - Não Vinculado a Cobertura de Reserva</b>	<b>217</b>	<b>-</b>
<b>Total de Aplicações (d)</b>	<b>257.491</b>	<b>1.526.585</b>
<b>Excesso de Ativos Vinculados à Cobertura de Reserva</b>	<b>183.953</b>	<b>155.548</b>

(a) Custos de Aquisição Diferidos: Circulante R\$ 33.328 e Não Circulante R\$ 34.309, total R\$ 67.637 sendo redutores R\$ 18.448 e não redutores R\$ 49.189

(b) Ativos de Resseguro – Provisões Técnicas: Circulante R\$ 6.811 e Não Circulante R\$ 2.675, total de R\$ 9.486 sendo redutores R\$ 7.849 e não redutores R\$ 1.637

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

### 24.1 Provisão de Sinistros a Liquidar – Judicial

A Controlada Rio Grande Seguros e Previdência é parte em processos judiciais que se encontram em diversas instâncias, referente às causas fiscais, cíveis e trabalhistas.

A Controlada provisiona em 100% os processos considerados prováveis. 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 o que valor provisionado na PSL mais o valor do IBNER fique alinhado com o percentual histórico de perda de sinistros judiciais.

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

<b>Consolidado</b>							
<b>Causas Cíveis – Relacionados à sinistros/benefícios</b>							
<b>Probabilidade de Perda</b>	<b>Quantidade</b>	<b>31/12/2020</b>			<b>31/12/2019</b>		
		<b>Valor Estimado</b>	<b>Valor Provisionado</b>		<b>Quantidade</b>	<b>Valor Estimado</b>	<b>Valor Provisionado</b>
Provável	34	4.428	4.428	29	2.564	2564	
Possível	94	9.079	-	59	4.346	-	
Remota	7	475	-	3	287	-	
<b>Total</b>	<b>135</b>	<b>13.982</b>	<b>4.428</b>	<b>91</b>	<b>7.197</b>	<b>2.564</b>	

(\*) Provisões cíveis relacionadas à sinistros/benefícios são apresentadas na Provisão de Sinistros a Liquidar, na rubrica Provisões Técnicas – Seguros (Nota 15).

### 24.2 Outras Provisões Judiciais

O valor total em discussão dos processos judiciais é composto pelas demais causas trabalhistas e pelas discussões em que se questionam PIS e COFINS sobre as receitas financeiras.

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

<b>Consolidado</b>							
<b>Causas Cíveis – Não relacionados à sinistros/benefícios</b>							
<b>Probabilidade de Perda</b>	<b>Quantidade</b>	<b>31/12/2020</b>			<b>31/12/2019</b>		
		<b>Valor Estimado</b>	<b>Valor Provisionado</b>		<b>Quantidade</b>	<b>Valor Estimado</b>	<b>Valor Provisionado</b>
Provável	9	270	270	11	164	164	

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Possível	55	1.090	-	38	664	-
Remota	7	99	-	2	40	-
<b>Total</b>	<b>71</b>	<b>1.459</b>	<b>270</b>	<b>51</b>	<b>868</b>	<b>164</b>

### Causas Fiscais

Probabilidade de Perda	31/12/2020			31/12/2019		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Provável	1	52	52	1	46	46
Possível	5	1.755	-	6	1.710	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>1.807</b>	<b>52</b>	<b>7</b>	<b>1.756</b>	<b>46</b>

### Causas Trabalhistas

Probabilidade de Perda	31/12/2020			31/12/2019		
	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado	Quantidade	Valor Estimado	Valor Provisionado
Possível	1	176	-	2	238	-
Remota	1	88	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>264</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>238</b>	<b>-</b>

## 24.3 Outras Contas a Pagar – Obrigações Fiscais

No grupo “Outras Contas a Pagar” são registradas as obrigações fiscais em discussão judicial conforme composição abaixo:

	31/12/2020	31/12/2019
CSLL Majorada (i)	-	39.277
COFINS Exigibilidade Suspensa	6.440	5.805
PIS Exigibilidade Suspensa	1.047	943
<b>Total Obrigações Fiscais</b>	<b>7.487</b>	<b>46.025</b>

(i) Os valores depositados judicialmente nos mandados de segurança em que a sua Controlada Rio Grande Seguros e Previdência S.A discutia a majoração de alíquota de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008 e majoração de 15% para 20% - Lei nº 13.169/2015 foram integralmente convertidos em renda em favor da União Federal.

**Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

<b>Consolidado</b>									
<b>Empresa</b>	<b>Tese</b>	<b>PIS</b>		<b>COFINS</b>		<b>CSLL</b>		<b>Total</b>	
		<b>Depósito Judicial</b>	<b>Provisão</b>						
Rio Grande Seguros	Majoração de Alíquota (a) Alargamento da Base (b)	- 1.205	- 1.047	- 7.414	- 6.440	- -	- -	- 8.619	- 7.487
<b>Total 31/12/2020</b>		<b>1.205</b>	<b>1.047</b>	<b>7.414</b>	<b>6.440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.619</b>	<b>7.487</b>

<b>Consolidado</b>									
<b>Empresa</b>	<b>Tese</b>	<b>PIS</b>		<b>COFINS</b>		<b>CSLL</b>		<b>Total</b>	
		<b>Depósito Judicial</b>	<b>Provisão</b>						
Rio Grande Seguros	Majoração de Alíquota (a) Alargamento da Base (b)	- 1.096	- 943	- 6.749	- 5.805	39.640 -	39.277 -	39.640 7.845	39.277 6.748
<b>Total 31/12/2019</b>		<b>1.096</b>	<b>943</b>	<b>6.749</b>	<b>5.805</b>	<b>39.640</b>	<b>39.277</b>	<b>47.485</b>	<b>46.025</b>

(a) CSLL - Majoração da alíquota, de 9% para 15% - Lei nº 11.727/2008; e majoração da alíquota de 15% para 20% - Lei nº 13.169/2015.

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

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 24.4 Depósito Judiciais e Fiscais

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

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Cíveis	828	1.078
Fiscais	9.402	48.260
<b>Total Depósitos Judiciais</b>	<b>10.230</b>	<b>49.338</b>

Abaixo, a movimentação dos depósitos judiciais fiscais:

	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo Inicial</b>	<b>48.260</b>	<b>40.769</b>
Adições	595	5.239
Atualização Monetária	709	2.252
Baixa	(40.162)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>9.402</b>	<b>48.260</b>

## 25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

O capital subscrito e integralizado de R\$ 91.024 (R\$ 91.024 em 31/12/2019) é representado por 88.777.773 ações ordinárias nominativas.

### b) Reservas de Lucros

As Reservas de Lucros de R\$ 133.187 (R\$ 117.392 em 31/12/2019) são compostas por:

Reserva Legal de R\$ 18.204 (R\$ 15.154 em 31/12/2019) que é constituída ao final do exercício social com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e será constituída pela Companhia até que o seu valor atinja 20% do capital social em conformidade com o art. 193 da Lei 6.404/76.

Em 2020 a Reserva Legal foi constituída no valor limite para não ultrapassar 20% do capital social.

Reserva Estatutária de R\$ 114.983 (R\$ 102.238 em 31/12/2019) é constituída ao final do exercício social por até 100% do lucro líquido do exercício, após as deduções legais.

Dividendo adicional proposto em 03/2020 de R\$30.000.

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

Conforme disposição estatutária, a Companhia utiliza como base para provisionamento e pagamento de dividendos mínimos obrigatórios 50% do lucro líquido do exercício, deduzido da reserva legal.

Em 31 de dezembro de 2020 foram provisionados dividendos mínimos de R\$ 42.745 (R\$ 24.120 em 31/12/2019),.

### d) Ajuste de Avaliação Patrimonial

A rubrica "Ajuste de Avaliação Patrimonial" registra os ganhos e perdas não realizados dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para venda, relativos a títulos próprios e de suas controladas, líquidos dos correspondentes efeitos tributários que são registrados no ativo não circulante, na rubrica de créditos tributários. O saldo registrado no Patrimônio Líquido é R\$ 4.255 (R\$ 3.313 em 31/12/2019).

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

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

## 26. PARTES RELACIONADAS

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

Partes relacionadas	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Rio Grande Previdência S.A (Controlada) (e)	11.153	25.864	-	-
Rio Grande Capitalização S.A (Controlada) (e)	3.337	252	-	-
Icatu Seguros S.A (Controladora) (e)	-	-	(21.377)	(12.062)
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (e)	-	-	(21.368)	(12.058)
<b>Total</b>	<b>14.490</b>	<b>26.116</b>	<b>(42.745)</b>	<b>(24.120)</b>

Partes relacionadas	Consolidado							
	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (b)	12.158	12.577	(7.259)	(9.712)	152.799	164.276	(73.092)	(120.321)
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (e)	-	-	(21.377)	(12.062)	-	-	-	-
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (d)	-	-	-	-	-	76.154	-	(86.635)
Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT (Outros) (a)	-	49	-	(929)	-	-	-	-
Banco do Estado de Rio Grande do Sul S.A (Investidora) (e)	-	-	(21.368)	(12.058)	-	-	-	-
Icatu Assessoria LTDA (Ligada) (c)	-	-	(11.387)	(7.155)	-	-	(103.536)	(75.224)
<b>Total</b>	<b>12.158</b>	<b>12.626</b>	<b>(61.391)</b>	<b>(41.916)</b>	<b>152.799</b>	<b>240.430</b>	<b>(176.628)</b>	<b>(282.180)</b>

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

- O saldo referente à Seguradora Líder origina-se da participação da Companhia no Consórcio, que registra a operação e repassa a informação, sem movimentação financeira, constituindo, um "Contas a Receber/Pagar";
- Valores referentes acordo operacional de cosseguro, firmado com a Icatu Seguros. Os valores do contas a receber e a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- Valores referentes acordo operacional de prestação de serviços compartilhados, firmado com a Icatu Assessoria Ltda. Os valores do contas a pagar são liquidados nos meses subsequentes;
- A Companhia adquire títulos de capitalização emitidos pela Icatu Capitalização e pela Rio Grande 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 da Companhia uma possibilidade de ganho extra pela premiação do título de capitalização atrelado ao seguro adquirido, cujo direito ao sorteio é cedido pela Companhia. Os efeitos dessa operação estão registrados na demonstração do resultado na rubrica "Outras Receitas e Despesas Operacionais";
- Dividendos referentes as movimentações oriundas do resultado da companhia

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 27. PRINCIPAIS RAMOS DE ATUAÇÃO – SEGUROS

Os principais ramos de seguros estão assim compostos:

Ramo	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento	Prêmios Ganhos	Índice de Sinistralidade	Índice de Comissionamento
Vida em Grupo	232.380	14,68%	36,23%	218.120	16,5%	35,4%
Prestamistas	290.907	18,16%	40,95%	278.455	17,5%	37,6%
DPVAT	-	0,00%	0,00%	9.999	76,5%	0,0%
Acidentes Pessoais	84.598	5,16%	35,87%	76.471	9,2%	37,2%
Outros	28.738	38,42%	19,01%	15.030	10,6%	21,2%
<b>Total</b>	<b>636.623</b>			<b>598.075</b>		

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

#### a) Prêmios Ganhos - Seguros

	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios Emitidos Direto	494.091	425.328
Prêmios Cosseguro Aceito a Congêneres	147.377	164.276
Prêmio Emitido DPVAT	-	10.593
Prêmio Riscos Vigentes Não Emitidos	(5.121)	7.680
Receitas de Contribuições Planos Repartição Simples	686	507
Receitas de Contribuições Planos de Renda	445	380
Variação das provisões técnicas	(855)	(10.689)
	<b>636.623</b>	<b>598.075</b>

#### b) Sinistros Ocorridos - Seguros

Indenizações Avisadas	(101.730)	(81.519)
Indenizações Avisadas DPVAT	-	(14.945)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	1.421	15.068
Despesas com Sinistros	(976)	195
Despesas com Sinistros DPVAT	-	(4.925)
Outras Despesas com Sinistros	(1.069)	(642)
	<b>(102.354)</b>	<b>(86.768)</b>

#### c) Custo de Aquisição - Seguros

Comissões sobre Prêmio Emitido	(216.347)	(224.640)
Variação Despesa de Comercialização Diferida	(22.763)	11.215
	<b>(239.110)</b>	<b>(213.425)</b>

#### d) Outras Receitas e Despesas Operacionais - Seguros

Outras Receitas DPVAT	1	179
Despesas com Cobrança	(6.953)	(8.067)
Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis	(102)	(214)
Reversão (Constituição) de Provisão para Riscos de Créditos	75	(33)
Outras Despesas DPVAT	(61)	(241)
Outras Despesas Operacionais	-	(2.854)
Resultado com a Migração de carteira Habitacional	-	3.098
Despesas com títulos de Capitalização	3.415	(15.605)
	<b>(3.625)</b>	<b>(23.737)</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### e) Resultado com Operações de Resseguro - Seguros e Previdência

Recuperação de Indenização - Seguros	5.589	3.517
Recuperação de Indenização de Benefícios - Previdência	370	93
Prêmio Cedido em Resseguro - Seguros	(5.736)	(3.208)
Prêmio Cedido em Resseguro - Previdência	(57)	(7)
Varição de sinistros ocorridos - Seguros	-	1.766
Varição das provisões técnicas - Seguros	340	574
Varição das provisões técnicas - Previdência	25	5
	<b>531</b>	<b>2.740</b>

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

Prêmios Emitidos	517.536	496.245
Receitas de Contribuições Planos de Contribuição Variável	27.198	32.583
Restituições	(4.032)	(2.283)
	<b>540.702</b>	<b>526.545</b>
Rendas de Contribuições e Prêmios de VGBL		
PMBAC - Planos de Renda	(364.439)	(413.655)
	<b>(364.439)</b>	<b>(413.655)</b>
	<b>176.263</b>	<b>112.890</b>

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

PPNG - Planos Repartição Simples	(5)	(3)
PPNG - Planos de Renda	(3)	(7)
PVR - Planos Renda	(175.946)	(112.187)
Despesas com Benefícios e Resgates	(1.358)	(1.311)
Outras Provisões	(181)	(485)
	<b>(177.493)</b>	<b>(113.993)</b>

### h) Custo de Aquisição - Previdência

Comissões sobre Prêmio Emitido	421	-
Despesas com Pró-labore	(3.422)	(2.932)
Varição Despesa de Comercialização Diferida	-	72
	<b>(3.001)</b>	<b>(2.860)</b>

### i) Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(126)	(95)
	<b>(126)</b>	<b>(95)</b>

### j) Receitas Líquidas com Títulos de Capitalização

Título de Capitalização Emitido	202.128	22.789
Devolução/Cancelamento Com Título de Capitalização	(79)	-
Reversão da Provisão Para Resgate	77	-
Constituição da Provisão Para Resgate	(175.498)	(17.037)
Reversão da Provisão Despesas Administrativas	563	-
Constituição da Provisão Despesas Administrativas	(1.162)	(31)
Reversão da Provisão Distribuição Bônus	2.042	-
Constituição da Provisão Distribuição Bônus	(5.318)	-
Reversão da Provisão Para Sorteio	20.986	4.150
Constituição da Provisão Para Sorteio	(19.621)	(5.697)
Despesas Com Títulos Sorteados	(18.664)	(4.152)
Despesas de Corretagem	(88)	-
Despesas de Custeamento de Vendas	(6.948)	-
Receita com Resgate de Título	1.538	-
Receita com Prescrição de Título	2.555	-
Despesas com Provisões	(627)	-
	<b>1.884</b>	<b>22</b>

### k) Despesas Administrativas

Pessoal Próprio	(733)	(721)
Serviços de Terceiros	(131.204)	(106.115)
Localização e Funcionamento	(949)	(781)
Publicidade e Propaganda	(2.461)	(5.835)
Publicações	(307)	(447)
Donativos e Contribuições	(1.288)	(1.462)
Despesas Administrativas Diversas	(38)	(1.096)
Despesas Administrativas DPVAT	-	(2.637)
	<b>(136.979)</b>	<b>(119.094)</b>

## Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### l) Despesas com Tributos

Impostos	(467)	(314)
COFINS	(23.852)	(22.222)
PIS	(3.876)	(3.611)
Taxa de Fiscalização	(878)	(778)
Outras Despesas com Tributos	(44)	(48)
	<b>(29.117)</b>	<b>(26.973)</b>

### m) Resultado Financeiro

#### Receitas Financeiras

#### Categoria - Valor Justo por meio do Resultado

Quotas de Fundos de Investimento - Exclusivos	76.158	65.636
Consórcio DPVAT	-	5.895
Outras Receitas Financeiras*	10.001	3.565
<b>Total – Receitas Financeiras</b>	<b>86.159</b>	<b>75.096</b>

#### Despesas Financeiras

#### Categoria - Valor Justo por meio do Resultado

Quotas de Fundos de Investimento	(22.500)	(320)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Previdência	(3.383)	(5.841)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Capitalização	(14.329)	(28)
Atualização Monetária sobre Provisões Técnicas - Seguros	(21.234)	(42.555)
Outras Despesas Financeiras	(1.085)	(933)
<b>Total – Despesas Financeiras</b>	<b>(62.531)</b>	<b>(49.677)</b>
	<b>23.629</b>	<b>25.419</b>

\*Variação devido a reclassificação de Rendimentos com taxas de gestão R\$9.1MM para o resultado financeiro em atendimento as normas IFRS.

## 29. 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:

	Controladora				Consolidado			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
<b>Resultado antes dos Impostos</b>	<b>88.541</b>	<b>88.541</b>	<b>94.878</b>	<b>94.878</b>	<b>147.133</b>	<b>147.133</b>	<b>155.180</b>	<b>155.180</b>
<b>ADIÇÕES</b>	-	-	<b>8.605</b>	<b>8.605</b>	<b>2.759</b>	<b>2.759</b>	<b>12.187</b>	<b>12.187</b>
Adição Permanente	-	-	-	-	567	567	37	37
Doações e Patrocínios Indedutíveis	-	-	-	-	1.259	1.259	1.424	1.424
Contingências Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	-	-	-	-	111	111	171	171
Outras Provisões	-	-	-	-	84	84	595	595
Tributos e Contribuições com Exigibilidade Suspensa	-	-	-	-	738	738	1.355	1.355
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	8.605	8.605	-	-	8.605	8.605
<b>EXCLUSÕES</b>	<b>(89.331)</b>	<b>(89.331)</b>	<b>(96.207)</b>	<b>(96.207)</b>	<b>4.603</b>	<b>4.603</b>	<b>(10.361)</b>	<b>(10.361)</b>
Outras Provisões	-	-	-	-	(727)	(727)	(65)	(65)
Equivalência patrimonial	(89.331)	(89.331)	(96.207)	(96.207)	-	-	-	-
Tributos e Contribuições em Questionamento Judicial	-	-	-	-	5.330	5.330	(1.678)	(1.678)
Dividendos Recebidos	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Juros Sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	-	(8.605)	(8.605)
<b>Resultado Ajustado</b>	<b>-</b>	<b>790</b>	<b>-</b>	<b>7.276</b>	<b>154.495</b>	<b>154.495</b>	<b>157.006</b>	<b>157.006</b>
Compensação Prej. Fiscal / Base Negativa	-	-	(567)	(567)	-	-	(567)	(567)
<b>Lucro após as Compensações</b>	<b>-</b>	<b>790</b>	<b>6.709</b>	<b>6.709</b>	<b>154.495</b>	<b>154.495</b>	<b>156.439</b>	<b>156.439</b>
Alíquotas Oficiais	15% - 10%	15%	15% - 10%	15%	15% - 10%	15%	15% - 10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	-	-	(1.389)	(604)	(38.723)	(23.292)	(38.774)	(23.063)
Incentivos Fiscais	-	-	-	-	1.209	-	1.424	-
Constituição/(Reversão) de Créditos Tributários	-	-	-	-	1.384	830	86	52
Atualização Processo Judicial CSLL	-	-	-	-	-	-	-	(2.020)
<b>Despesas com IRPJ/CSLL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.389)</b>	<b>(604)</b>	<b>(36.130)</b>	<b>(22.462)</b>	<b>(37.264)</b>	<b>(25.031)</b>
Alíquota Efetiva - Resultado Antes dos Impostos	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,64%</b>	<b>24,56%</b>	<b>15,27%</b>	<b>24,01%</b>	<b>16,13%</b>

## **Banrisul Icatu Participações S.A. e Controladas**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Presidente**

Claudio Coutinho Mendes

#### **Conselheiros**

Luciano Snel Corrêa

Ademar Schardong

Claudio Leite Gastal

#### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

César Luiz Salazar Saut

#### **Diretores**

Marcio de Moraes Palmeira

Suzana Flores Cogo

#### **Contador**

Ivandro de Almeida Oliveira

RJ 076168/O-7

#### **Atuário**

Lígia de Abreu Sodré Pires

MIBA nº 1394