



20  
24

**Demonstrações contábeis**  
Itau Vida e Previdência S.A.  
30 de junho de 2024

## **Itaú Vida e Previdência S.A.**

### **Relatório da Administração – 2024**

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itaú Vida e Previdência S.A. relativos aos períodos de 30/06/2024 e 31/12/2023 para contas patrimoniais e de 01/01 a 30/06 de 2024 e de 2023 para resultado, os quais seguem as normas estabelecidas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

#### **1.1 Mercado de Seguridade**

No período de janeiro a junho de 2024 o faturamento do conjunto dos mercados supervisionados pela SUSEP apresentou aumento de 15,1% em relação ao mesmo período do ano anterior, com cerca de R\$ 209,8 bilhões em vendas de seguros (prêmios emitidos), previdência (contribuição) e capitalização (arrecadação) impulsionado pelo segmento de previdência (+R\$ 18,0 bilhões).

No acumulado de janeiro a junho de 2024, a participação do mercado brasileiro de seguros, previdência e capitalização no PIB <sup>(1)</sup> foi de 3,8%, um aumento de 0,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

Em junho de 2024, o total das provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização atingiu R\$ 1,7 trilhão, apresentando aumento de 13,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

#### **1.2 Mercado de Previdência**

A contribuição total dos planos de previdência no acumulado de janeiro até junho de 2024 atingiu R\$ 95,5 bilhões, aumento de 23,2% quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Em junho de 2024, as provisões técnicas de previdência atingiram R\$ 1,5 trilhão, aumento de 13,9% em relação a junho de 2023, principalmente em função do aumento das provisões técnicas de VGBL (+ R\$ 157,9 bilhões) e PGBL (+ R\$ 24,7 bilhões).

#### **1.3 Mercado de Seguros de Pessoas**

No acumulado de janeiro até junho de 2024, os prêmios ganhos do mercado brasileiro de seguros de pessoas (desconsiderando VGBL e Dotal) <sup>(2)</sup> atingiram R\$ 23,5 bilhões líquidos de resseguro <sup>(3)</sup>, com crescimento de 7,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para os produtos de prestamista (+R\$ 0,9 bilhão) e de vida e acidentes pessoais (+R\$ 0,8 bilhão).

O índice de sinistralidade <sup>(4)</sup> do mercado de seguros de pessoas, que é obtido por meio da divisão dos sinistros retidos pelos prêmios ganhos líquidos de resseguro, atingiu 29,0% no acumulado de janeiro até junho de 2024, queda de 0,7 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

As provisões técnicas de seguros de pessoas e vida individual atingiram R\$ 97,4 bilhões, aumento de 15,6% em relação a junho de 2023.

## **2. Desempenho**

### **2.1 Resultados**

#### **Variações de 1º de janeiro a 30 de junho de 2024:**

O **lucro líquido** foi de R\$ 237,0 milhões no período, uma diminuição de 14,4% em comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa movimentação ocorreu em função da redução do resultado financeiro, relacionado com a menor remuneração dos nossos ativos.

### **2.2 Patrimonial**

#### **Variações de 30 de junho de 2024 em relação a 31 de dezembro de 2023:**

O **total de ativos** atingiu R\$ 288,8 bilhões, aumento de 6,1%, principalmente em função das aplicações.

O **patrimônio líquido** totalizou R\$ 4,7 bilhões, redução de 1,2% devido à adoção da Circular SUSEP n° 678/22 que alterou dispositivos relacionados à apuração e compensação de provisões técnicas e aprovou a implantação do CPC 48 de Instrumentos Financeiros.

As **provisões técnicas de seguros e previdência** totalizaram o montante de R\$ 283,5 bilhões, aumento de 6,2%, influenciado principalmente pelo aumento de provisões matemáticas de previdência.

### **3. Negócios**

Em junho de 2024, segundo a Federação Nacional de Previdência Privada e Vida (FENAPREVI), o nosso *market share* de provisões técnicas de previdência foi de 19,3%, enquanto o nosso *market share* dos planos individuais de previdência foi de 18,8%.

### **4. Distribuição de dividendos**

Os acionistas têm direito ao dividendo obrigatório correspondente a 1% (um por cento) do lucro líquido ajustado apurado em cada exercício, conforme disposto em Estatuto Social.

### **Agradecimentos**

Agradecemos aos nossos colaboradores, pelo empenho e competência que nos permitem obter resultados consistentes, e aos nossos clientes pela confiança que nos é atribuída.

São Paulo, 26 de agosto de 2024.

### **A Administração**

*(1) O percentual de participação no PIB para cada um dos mercados supervisionados é definido como a relação entre o volume de receitas do respectivo mercado e o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil a partir da estimativa do PIB mensal do Banco Central (BACEN).*

*(2) Os produtos VGBL e o Dotal têm características de plano de acumulação, assim, foram desconsiderados do agrupamento pessoas para fins de análise de mercado. Dotal é uma modalidade de seguro que detém uma mescla de seguro de vida e plano de acumulação de benefício definido.*

*(3) Prêmios ganhos líquidos de resseguro são os prêmios ganhos subtraídas as despesas de resseguro.*

*(4) Obtido por meio da divisão dos sinistros retidos pelos prêmios ganhos líquidos de resseguro.*

## **Itaú Vida e Previdência S.A.**

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Claudio César Sanches

#### **Diretores**

Carlos Henrique Donegá Aidar

Eduardo Nogueira Domeque

José Geraldo Franco Ortiz Junior

Lineu Carlos Ferraz de Andrade

Rita Rodrigues Ferreira Carvalho

Vinicius Santana

#### **Atuário**

Rogério Pires Calazans Matos

MIBA 1200

#### **Contador**

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Alfredo Egydio, 7º andar - Parque Jabaquara - São Paulo - SP

Itaú Vida e Previdência S.A.

Balço Patrimonial

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/06/2024	31/12/2023
<b>Circulante</b>		<b>273.865.433</b>	<b>256.965.454</b>
Disponível - Caixa e Bancos	2c II	62.187	265.826
<b>Aplicações</b>	<b>2c III, 3</b>	<b>272.791.642</b>	<b>256.140.594</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros</b>		<b>308.754</b>	<b>304.822</b>
Prêmios a Receber	4f I	307.559	304.822
Operações com Seguradoras		1.195	-
<b>Créditos das Operações com Previdência Complementar</b>		<b>-</b>	<b>652</b>
Créditos de Resseguros		-	652
<b>Outros Créditos Operacionais</b>		<b>459</b>	<b>458</b>
<b>Ativos de Resseguros e Retrocessão</b>		<b>18.595</b>	<b>23.972</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>625.555</b>	<b>160.526</b>
Títulos e Créditos a Receber		611.311	147.826
Créditos Tributários e Previdenciários	2c IV, 7b	14.171	12.680
Outros Créditos		73	20
<b>Despesas Antecipadas</b>		<b>1.977</b>	<b>11.370</b>
<b>Custos de Aquisição Diferidos - Seguros</b>	<b>2c V, 4g</b>	<b>56.264</b>	<b>57.234</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>14.949.722</b>	<b>15.290.168</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>13.886.965</b>	<b>14.692.052</b>
<b>Aplicações</b>	<b>2c III, 3</b>	<b>13.466.071</b>	<b>14.484.823</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros - Prêmios a Receber</b>	<b>4f I</b>	<b>75</b>	<b>64</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>420.801</b>	<b>207.146</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	2c IV, 7b	385.359	174.481
Depósitos Judiciais e Fiscais	5	27.003	24.625
Outros Créditos Operacionais		8.439	8.040
<b>Custos de Aquisição Diferidos - Seguros</b>	<b>2c V, 4g</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
<b>Investimentos</b>		<b>800.697</b>	<b>336.055</b>
Participações Societárias		799.738	335.124
Imóveis Destinados à Renda		928	931
Outros Investimentos		31	-
<b>Imobilizado</b>		<b>4.269</b>	<b>4.270</b>
Imóveis de Uso Próprio		4.269	4.269
Bens Móveis		-	1
<b>Intangível</b>		<b>257.791</b>	<b>257.791</b>
Outros Intangíveis		257.791	257.791
<b>Total do Ativo</b>		<b>288.815.155</b>	<b>272.255.622</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Itaú Vida e Previdência S.A.****Balanco Patrimonial***(Em milhares de reais)*

<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Circulante</b>		<b>2.012.696</b>	<b>1.709.125</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>256.106</b>	<b>218.989</b>
Obrigações a Pagar		129.929	104.467
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		115.926	97.417
Impostos e Contribuições	2c IV	10.251	17.105
<b>Débitos de Operações com Seguros e Resseguros</b>	<b>2c V</b>	<b>67.819</b>	<b>78.665</b>
Prêmios a Restituir		2.551	2.679
Operações com Resseguradoras		4.769	14.220
Corretores de Seguros e Resseguros		60.433	61.693
Outros Débitos Operacionais		66	73
<b>Débitos de Operações com Previdência Complementar</b>		<b>4.276</b>	<b>334</b>
Operações com Repasse		4.276	334
<b>Depósitos de Terceiros</b>	<b>4f VII</b>	<b>73.018</b>	<b>107.490</b>
<b>Provisões Técnicas - Seguros e Previdência</b>	<b>4f III, 4f IV, 2c V</b>	<b>1.248.484</b>	<b>981.939</b>
Pessoas		520.658	513.455
Vida Individual		1.843	2.119
Vida com Cobertura por Sobrevivência		725.983	466.365
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>4f III, 4f IV, 2c V</b>	<b>359.402</b>	<b>318.301</b>
Planos não Bloqueados		221.712	211.004
PGBL		137.690	107.297
<b>Outros Débitos - Outros Valores</b>		<b>3.591</b>	<b>3.407</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>282.055.514</b>	<b>265.741.270</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>121.230</b>	<b>121.141</b>
Obrigações a Pagar		34	224
Tributos Diferidos	2c IV, 7b	121.196	120.917
<b>Provisões Técnicas - Seguros e Previdência</b>	<b>4f III, 4f IV, 2c V</b>	<b>208.070.349</b>	<b>194.321.660</b>
Pessoas		98	99
Vida com Cobertura por Sobrevivência		208.070.251	194.321.561
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>4f III, 4f IV</b>	<b>73.826.609</b>	<b>71.261.542</b>
Planos não Bloqueados		10.450.162	10.291.476
PGBL		63.376.447	60.970.066
<b>Outros Débitos - Provisões Judiciais</b>	<b>2c VI, 5</b>	<b>37.326</b>	<b>36.927</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8</b>	<b>4.746.945</b>	<b>4.805.227</b>
Capital Social		2.391.000	2.391.000
Reservas de Capital		309.351	309.351
Reservas de Lucros		2.320.049	2.321.340
Outros Resultados Abrangentes		(273.455)	(216.464)
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>288.815.155</b>	<b>272.255.622</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Itaú Vida e Previdência S.A.****Demonstração do Resultado***(Em milhares de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)*

	<b>Nota</b>	<b>01/01 a 30/06/2024</b>	<b>01/01 a 30/06/2023</b>
<b>Operações de Seguros</b>		<b>192.435</b>	<b>217.068</b>
Prêmios Emitidos	4f II, 10b II	289.465	305.652
Contribuições para Coberturas de Riscos	10b II	107.399	123.656
Variação das Provisões Técnicas de Prêmios		(2.029)	1.005
Prêmios Ganhos		394.835	430.313
Sinistros Ocorridos	<b>6a</b>	(150.584)	(163.415)
Custos de Aquisição	<b>6c</b>	(51.041)	(56.571)
Outras Receitas e Despesas Operacionais		(3.633)	(36)
Resultado com Operações de Resseguro		2.858	6.777
<b>Operações de Previdência</b>		<b>144.703</b>	<b>175.381</b>
Rendas de Contribuições e Prêmios	10b II	13.088.547	7.032.330
Constituição da Provisão de Benefício a Conceder		(13.087.204)	(7.031.369)
Receitas de Contribuições e Prêmios de VGBL		1.343	961
Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas	6b	230.379	220.026
Variação de Outras Provisões Técnicas		(71.094)	(45.991)
Custos de Aquisição	<b>6c</b>	(1.835)	(1.607)
Outras Receitas e Despesas Operacionais		(7.799)	(3.967)
Resultado com Operações de Resseguro		(6.291)	5.959
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>6d</b>	<b>(259.897)</b>	<b>(340.768)</b>
<b>Despesas com Tributos</b>		<b>(26.166)</b>	<b>(27.510)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>6e</b>	<b>318.915</b>	<b>437.268</b>
<b>Resultado Patrimonial</b>		<b>12.612</b>	<b>(3.022)</b>
<b>Resultado Operacional</b>		<b>382.602</b>	<b>458.417</b>
<b>Ganhos ou Perdas com Ativos não Correntes</b>		<b>203</b>	<b>35</b>
<b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b>		<b>382.805</b>	<b>458.452</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>7a</b>	<b>(91.147)</b>	<b>(113.594)</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>7a</b>	<b>(54.695)</b>	<b>(68.168)</b>
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>236.963</b>	<b>276.690</b>
<b>Quantidade de Ações</b>	<b>8a</b>	<b>1.094.526.547</b>	<b>1.094.526.547</b>
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) por Ação - R\$</b>		<b>0,22</b>	<b>0,25</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Itaú Vida e Previdência S.A.****Demonstração do Resultado Abrangente***(Em milhares de reais)*

	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>	<b>236.963</b>	<b>276.690</b>
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	(244.249)	-
Variação de Valor Justo	(395.836)	-
Efeito Fiscal	158.334	-
Coligadas / Controladas	(6.747)	-
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-	208.450
Variação de Valor Justo	-	341.738
Efeito Fiscal	-	(136.695)
Coligadas / Controladas	-	3.407
Contratos de Seguro e Previdência Privada	187.258	-
Variação na Taxa de Juros	327.317	-
Efeito Fiscal	(140.059)	-
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>(56.991)</b>	<b>208.450</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	<b>179.972</b>	<b>485.140</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Itaú Vida e Previdência S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social	Aumento de Capital em Aprovação	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
					Legal	Estatutária			
<b>Saldos em 01/01/2023</b>		<b>2.391.000</b>	-	<b>309.351</b>	<b>254.030</b>	<b>1.455.716</b>	<b>(517.862)</b>	-	<b>3.892.235</b>
Total do Resultado Abrangente		-	-	-	-	-	208.450	276.690	485.140
Lucro Líquido / (Prejuízo)		-	-	-	-	-	-	276.690	276.690
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		-	-	-	-	-	208.450	-	208.450
Destinações									
Reservas		-	-	-	13.834	262.856	-	(276.690)	-
<b>Saldos em 30/06/2023</b>	<b>8</b>	<b>2.391.000</b>	-	<b>309.351</b>	<b>267.864</b>	<b>1.718.572</b>	<b>(309.412)</b>	-	<b>4.377.375</b>
<b>Mutações do Período</b>		-	-	-	<b>13.834</b>	<b>262.856</b>	<b>208.450</b>	-	<b>485.140</b>
<b>Saldos em 01/01/2024</b>		<b>2.391.000</b>	-	<b>309.351</b>	<b>284.906</b>	<b>2.036.434</b>	<b>(216.464)</b>	-	<b>4.805.227</b>
Reversão de Dividendos		-	-	-	-	60	-	-	60
Adoção de Política Contábil		-	-	-	-	(238.314)	-	-	(238.314)
Total do Resultado Abrangente		-	-	-	-	-	(56.991)	236.963	179.972
Lucro Líquido / (Prejuízo)		-	-	-	-	-	-	236.963	236.963
Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		-	-	-	-	-	(244.249)	-	(244.249)
Contratos de Seguro e Previdência Privada		-	-	-	-	-	187.258	-	187.258
Destinações									
Reservas		-	-	-	11.848	225.115	-	(236.963)	-
<b>Saldos em 30/06/2024</b>	<b>8</b>	<b>2.391.000</b>	-	<b>309.351</b>	<b>296.754</b>	<b>2.023.295</b>	<b>(273.455)</b>	-	<b>4.746.945</b>
<b>Mutações do Período</b>		-	-	-	<b>11.848</b>	<b>(13.139)</b>	<b>(56.991)</b>	-	<b>(58.282)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Itaú Vida e Previdência S.A.****Demonstração dos Fluxos de Caixa***(Em milhares de reais)*

	Nota	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>221.871</b>	<b>315.527</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo)		236.963	276.690
<b>Ajustes para:</b>		<b>(15.092)</b>	<b>38.837</b>
Depreciações e Amortizações		4	19
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(791)	(1.067)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		74	1.157
Constituição / (Reversão) de Provisões para Contingências		3.529	1.030
Resultado de Equivalência Patrimonial		(8.560)	4.821
Tributos Diferidos		(9.317)	32.877
Outros		(31)	-
<b>Variação nas Contas Patrimoniais</b>		<b>204.823</b>	<b>(347.431)</b>
Ativos Financeiros		(16.266.446)	(16.287.491)
Créditos das Operações de Seguros e Resseguros		(2.320)	4.421
Ativos de Resseguros e Retrocessão		5.377	(4.324)
Depósitos Judiciais e Fiscais		(1.587)	1.617
Despesas Antecipadas		9.393	5.308
Outros Ativos		(508.376)	(49.908)
Outras Contas a Pagar		204.702	305.816
Débitos de Operações com Seguros, Resseguros e Previdência		(6.904)	(11.057)
Depósitos de Terceiros		(34.472)	(40.088)
Provisões Técnicas - Seguros e Previdência		16.808.660	15.730.668
Outros Passivos		(3.204)	(2.393)
<b>Caixa Gerado / (Consumido) pelas Operações</b>		<b>426.694</b>	<b>(31.904)</b>
Imposto sobre o Lucro Pagos		(161.666)	(171.126)
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades Operacionais</b>		<b>265.028</b>	<b>(203.030)</b>
(Aquisição) de Investimento		(462.801)	-
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(462.801)</b>	<b>-</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(5.866)	(4.040)
<b>Caixa Líquido Gerado / (Consumido) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(5.866)</b>	<b>(4.040)</b>
<b>Aumento / (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>2c II</b>	<b>(203.639)</b>	<b>(207.070)</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do período		265.826	260.657
Caixa e equivalente de caixa no final do período		62.187	53.587

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itaú Vida e Previdência S.A.

### Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Em 30/06/2024 e 31/12/2023 para Contas Patrimoniais e de 01/01 a 30/06 de 2024 e 2023 para Resultado

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

#### Nota 1 - Contexto Operacional

A Itaú Vida e Previdência S.A. (ITAÚ VIDA ou empresa) é uma empresa do Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, com atuação em todas as regiões do país e está autorizada pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) a operar seguros dos ramos de pessoas e planos de previdência privada, conforme definido na legislação vigente.

O principal acionista da ITAÚ VIDA é a Itaúseg Participações S.A. (ITAUSEG PART) com participação de 100,00%, empresa participante do Conglomerado Itaú Unibanco.

As operações da ITAÚ VIDA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING). Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 26 de agosto de 2024.

#### Nota 2 - Políticas Contábeis Materiais

##### a) Base de Preparação

As Demonstrações Financeiras da empresa foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a entidades reguladas pela SUSEP, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, na forma homologada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, no que não contrariem a Circular SUSEP nº 648/2021 e alterações posteriores. As informações nas demonstrações financeiras e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Conforme determina a Circular nº 648/2021 e alterações posteriores, os ativos financeiros mantidos com objetivo de negociação (Notas 2c III, 3a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

##### b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

###### I - Aplicáveis para o Período Findo em 30 de junho de 2024

- Circular SUSEP nº 678/2022 - Altera a Circular SUSEP nº 648/2021 a partir de 02/01/2024, aprovando o CPC 48 - Instrumentos Financeiros e alterando, principalmente, dispositivos relacionados as provisões técnicas e teste de adequação de passivos.

- Resolução CNSP nº 448/2022 - Altera a Resolução CNSP nº 432/2021 a partir de 02/01/2024, alterando, principalmente, dispositivos relacionados as provisões técnicas.

O Pronunciamento Contábil 48 - Instrumentos Financeiros substitui o CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração é aplicável a todos os ativos e passivos financeiros e foi adotado de forma retrospectiva na data de entrada em vigor da norma. O novo pronunciamento está estruturado para abranger os pilares: (i) Classificação e mensuração de ativos financeiros, considerando o modelo de negócios no qual são administrados e as características dos seus fluxos de caixa contratuais; (ii) Redução ao valor recuperável (*impairment*); e (iii) Contabilização de cobertura (*hedge accounting*).

A Circular SUSEP nº 678/2022 e Resolução CNSP nº 448/2022 alteram, principalmente, as regras de compensação dos resultados do teste de adequação de passivo, sendo excluída a possibilidade de deduzir a diferença entre o valor justo e o valor contábil de títulos mantidos até o vencimento de eventual resultado deficitário apurado.

Os normativos permitem que as supervisionadas adotem políticas contábeis para compensação dos resultados entre grupos de contratos e reconhecimento das alterações das mudanças na taxa de juros utilizadas no cálculo em Outros Resultados Abrangentes, quando necessário reconhecimento de provisão complementar de cobertura, de forma prospectiva. Adicionalmente, há mudanças nas estimativas contábeis para cálculo da redução ao valor recuperável de prêmios e valores a receber de resseguradores.

A adoção dos normativos acarretou uma redução de 5% do Patrimônio Líquido, líquido dos efeitos fiscais.

### **Transição para o CPC 48 – Instrumentos Financeiros**

A ITAÚ VIDA realizou uma análise detalhada de seus modelos de negócios e das características dos fluxos de caixa de seus ativos financeiros, sendo que as principais alterações decorrentes da adoção do CPC 48 são exclusivamente de classificação.

As categorias de classificação de ativos financeiros Mantidos até o Vencimento, Disponíveis para Venda, Mantidos para Negociação e Empréstimos e Recebíveis deixaram de existir.

Foram introduzidas três categorias de mensuração de ativos financeiros:

- **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros. Os ativos financeiros classificados anteriormente em Empréstimos e Recebíveis e Mantidos até o Vencimento foram contabilizados nesta categoria.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda. Os ativos financeiros contabilizados anteriormente como Disponíveis para Venda foram classificados nesta categoria. e
- **Valor Justo por meio do Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima. Foram registrados nesta categoria os ativos financeiros Mantidos para Negociação.

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

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

Até 31 de dezembro de 2023, a ITAÚ VIDA não alterou suas políticas contábeis para Instrumentos Financeiros, que seguem a CPC 38. A seguir reconciliação dos ativos financeiros:

	CPC 38		Reclassificações <sup>(1)</sup>	Remensurações <sup>(2)</sup>	CPC 48	
	01/01/2024				01/01/2024	
	Saldo				Saldo	
<b>Mantidos para Negociação</b>	<b>256.000.414</b>	<b>(256.000.414)</b>	-	-	-	-
Fundos de investimentos	255.494.005	(255.494.005)	-	-	-	-
Títulos de Empresas	<b>506.409</b>	<b>(506.409)</b>	-	-	-	-
Ações	155.084	(155.084)	-	-	-	-
Debêntures	351.325	(351.325)	-	-	-	-
<b>Valor Justo por meio do Resultado</b>	-	<b>256.000.414</b>	-	-	<b>256.000.414</b>	-
Fundos de investimentos	-	255.494.005	-	-	255.494.005	-
Títulos de Empresas	-	506.409	-	-	506.409	-
Ações	-	155.084	-	-	155.084	-
Debêntures	-	351.325	-	-	351.325	-
<b>Disponíveis para Venda</b>	<b>8.349.790</b>	<b>(8.349.790)</b>	-	-	-	-
Títulos Públicos	8.349.790	(8.349.790)	-	-	-	-
<b>Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	-	<b>8.349.790</b>	-	-	<b>8.349.790</b>	-
Títulos Públicos	-	8.349.790	-	-	8.349.790	-
<b>Mantido Até o Vencimento</b>	<b>6.275.213</b>	<b>(6.275.213)</b>	-	-	-	-
Títulos Públicos	6.275.213	(6.275.213)	-	-	-	-
<b>Custo Amortizado</b>	-	<b>6.275.213</b>	-	-	<b>6.275.213</b>	-
Títulos Públicos	-	6.275.213	-	-	6.275.213	-

1) Referem-se às reclassificações de ativos financeiros entre as categorias de mensuração ao valor justo e ao custo amortizado.

2) Referem-se ao ajuste ao valor justo de ativos financeiros reclassificados entre as categorias de mensuração.

## Transição Provisões Técnicas

A ITAÚ VIDA agrupou os produtos em: Acessórios, Acidentes Pessoais, Benefícios Definidos, PGBL/VGBL, Tradicional e Vida em Grupo.

As políticas contábeis de compensação dos resultados do Teste de Adequação de Passivos e reconhecimento das mudanças na Taxa de Juros em Outros Resultados Abrangentes foram adotadas de forma prospectiva, sendo reconhecidos os ajustes identificados em 02/01/2024 em Lucros e Prejuízos Acumulados. As informações comparativas do período de 2023 não foram elaboradas conforme as novas políticas contábeis.

Decorrente das mudanças nas estimativas contábeis de redução ao valor recuperável de prêmios e valores a receber de resseguradores a ITAÚ VIDA reconheceu uma despesa de R\$ (1.695) no resultado do período.

## c) Políticas Contábeis, Estimativas Críticas e Julgamentos Materiais

Esta nota apresenta as principais estimativas críticas e julgamentos utilizados na elaboração e aplicação das políticas contábeis específicas da ITAÚ VIDA. Estas estimativas e julgamentos apresentam risco material e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. Desta forma, os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

### I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As Demonstrações Financeiras da empresa estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação.

### II - Caixa e Equivalentes de Caixa

São definidas como caixa e equivalentes de caixa, as contas correntes em bancos e as aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em caixa, ou seja, possuem prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponível - Caixa e Bancos.

### III - Ativos e Passivos Financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a forma como a entidade faz a gestão de seus instrumentos financeiros e as características de seus fluxos de caixa.

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

As compras e as vendas regulares de ativos e passivos financeiros são reconhecidas e baixadas, respectivamente, na data de negociação.

Os títulos públicos, conforme estudo efetuado pela ITAÚ VIDA, são considerados ativos financeiros com baixo risco de crédito e, portanto, permanecem no estágio 1.

### **III.I - Ativos Financeiros Mensurado ao Valor Justo**

Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos.

O ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido: no Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou na Demonstração Consolidada do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

Para determinar os ganhos e as perdas realizadas na alienação de ativos financeiros ao valor justo, é utilizado o custo médio, os quais são registrados na Demonstração do Resultado.

As principais premissas consideradas na estimativa do valor justo são: base de dados históricos, informações de transações similares, taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros.

### **III.II - Instrumentos Financeiros ao Custo Amortizado**

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado. A despesa de juros é apresentada na Demonstração do Resultado, na rubrica Resultado Financeiro.

### **III.III - Instrumentos Patrimoniais**

As ações e cotas são classificadas ao valor justo por meio do resultado. Ganhos e perdas em instrumentos patrimoniais são contabilizados na Demonstração do Resultado.

Até 31 de dezembro de 2023 as Aplicações, Ativos e Passivos Financeiros eram mensurados conforme o CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração cuja classificação desses instrumentos difere do novo normativo, pois depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos ou os passivos financeiros foram assumidos.

- a) Ativos Financeiros Mantidos para Negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.
- b) Ativos Financeiros Disponíveis para Venda - ativos financeiros que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido.
- c) Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento - ativos financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.
- d) Empréstimos e Recebíveis - são classificados como Empréstimos e Recebíveis: Crédito das Operações com Seguros e Resseguros e Títulos e Créditos a Receber.
- e) Passivos Financeiros ao Custo Amortizado - não são classificados como a valor justo através do resultado estão classificados nesta categoria e inicialmente são reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de taxa efetiva de juros.

## **Valor Justo**

Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos. A empresa classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

**Nível 1:** Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos.

**Nível 2:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente. O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo; (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

**Nível 3:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas.

## **IV - Imposto de Renda e Contribuição Social**

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social é composta por tributos correntes, os quais são recuperados ou pagos no período aplicável, e diferidos, representado pelos ativos e os passivos fiscais diferidos, decorrentes de diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período.

## **V - Contratos das Operações de Seguro e Previdência Privada**

Contratos de seguros estabelecem para uma das partes, mediante pagamento (prêmio) pela outra parte, a obrigação de pagar, a esta, determinada importância, no caso de ocorrência de um sinistro. O risco de seguro é definido quando um evento futuro e incerto, de natureza súbita e imprevista, independente da vontade do segurado, cuja ocorrência pode provocar prejuízos de natureza econômica.

Uma vez que o contrato é classificado como um contrato de seguro, ele permanece como tal até o final de sua vigência mesmo que o risco de seguro se reduza significativamente durante esse período, a menos que todos os direitos e obrigações sejam extintos ou expirados.

Os planos de Previdência Privada referem-se a contratos em que estão previstos benefícios de aposentadoria após o período de acumulação de capital (conhecidos como PGBL, VGBL e FGB) garantem, na data inicial do contrato, as bases para cálculo do benefício de aposentadoria (tábua de mortalidade e juros mínimos). Os contratos especificam as taxas de anuidade e, portanto, transferem o risco de seguro para a emitente no início, sendo classificados como contratos de seguros.

Uma descrição detalhada dos produtos classificados como contratos de seguros pode ser encontrada na Nota 4.

## **Prêmios de Seguros**

Os prêmios de seguros são contabilizados pela proporção de proteção de seguro fornecido, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e despesas de comercialização diferidas. Os juros decorrentes do fracionamento de prêmios de seguros são contabilizados quando incorridos.

A empresa constitui, caso haja evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, uma provisão suficiente para cobrir tal perda, com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas.

## **Resseguros**

No curso normal dos negócios, a empresa ressegura uma parcela dos riscos subscritos, particularmente, riscos de propriedades e de acidentes que excedam os limites máximos de responsabilidade, que entende serem apropriados para cada segmento e produto, e estão em conformidade com os limites operacionais estabelecidos pelo órgão regulador. Esses contratos permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador.

A administração exerce seu julgamento na avaliação ao valor recuperável dos recebíveis de resseguros, com base na sua experiência e rating dos resseguradores.

### **Custos de Aquisição**

Os custos de aquisição incluem os custos diretos e indiretos relacionados à originação de seguros. Estes custos são lançados diretamente no resultado quando incorridos, com exceção dos custos de aquisição diferidos (comissões pagas aos corretores, agenciamento e angariação), que são lançados proporcionalmente ao reconhecimento das receitas com prêmios, ou seja, pelo prazo correspondente ao contrato de seguro.

### **Provisões Técnicas**

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações da empresa para com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) ou de média ou de longa duração (seguros de vida e previdência).

A determinação do valor do passivo atuarial depende de inúmeras incertezas inerentes às coberturas dos contratos de seguros e previdência, tais como premissas de persistência, mortalidade, invalidez, longevidade, morbidade, despesas, frequência de sinistros, severidade, conversão em renda, resgates e rentabilidade sobre ativos.

As estimativas dessas premissas baseiam-se nas projeções macroeconômicas, na experiência da ITAÚ VIDA, em avaliações comparativas e na experiência do atuário e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial.

### **Teste de Adequação do Passivo**

A empresa realiza, semestralmente, o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais correntes do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro e planos de previdência privada vigentes na data base do teste.

Caso a análise demonstre insuficiência esta será contabilizada no resultado do período quando proveniente de alterações no risco não financeiro de seguros e em outros resultados abrangentes, quando decorrente de mudanças na taxa de juros (ETTJ).

Os pressupostos utilizados para realizar o teste de adequação de passivo estão detalhados na Nota 4.

### **VI - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes**

As provisões e passivos contingentes são avaliados com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais. O tratamento contábil das provisões e passivos contingentes depende da probabilidade do desembolso de recursos financeiros para liquidar as obrigações:

- Provável: é constituída provisão.
- Possível: nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes são divulgados nas Demonstrações Contábeis.
- Remota: nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes não são divulgados nas Demonstrações Contábeis.

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente.

As provisões cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias, garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros, em que há liquidez, são reconhecidas quando da notificação judicial, simultaneamente com os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

## VII - Receitas e Despesas

As receitas de prêmio dos contratos de seguros são reconhecidas quando da vigência do risco, proporcionalmente e ao longo do período de cobertura do risco das respectivas apólices por meio da constituição/reversão da Provisão de Prêmios Não Ganhos - PPNG e despesas de comercialização diferidas. As contribuições recebidas de participantes de planos de previdência privada são reconhecidas no resultado do exercício, quando efetivamente recebidas pela empresa. O Imposto sobre Operações Financeiras - IOF a recolher, incidente sobre os prêmios a receber, é registrado no passivo e é recolhido simultaneamente ao prêmio.

### Nota 3 - Aplicações

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c III.

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 9a.

#### a) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

	Taxa Média a.a.	30/06/2024	31/12/2023
		Valor Justo	Mantidos para Negociação
			Valor Justo
<b>Fundos de Investimentos</b>		<b>272.264.057</b>	<b>255.494.005</b>
Ações		6.938.876	6.477.627
Certificados de Recebíveis do Agronegócio		382.369	291.380
Certificados de Recebíveis Imobiliários		691.559	456.534
Certificados de Depósito Bancário		202.147	145.165
Compromissadas		35.077.154	29.895.207
Contas a Receber / (Pagar)		(9.813)	214.395
Debêntures		46.300.758	37.739.291
Derivativos		298.418	(680.741)
Cotas de Fundos de Investimentos		11.440.305	10.995.097
Letras Financeiras		25.422.389	21.537.948
Letras Financeiras do Tesouro		101.392.706	80.558.848
Letras do Tesouro Nacional		8.853.093	22.314.859
Notas de Crédito		1.617.217	1.716.495
Notas do Tesouro Nacional		33.559.325	43.826.492
Depósito a Prazo com Garantia Especial		97.554	5.408
<b>Títulos de Empresas</b>		<b>288.550</b>	<b>506.409</b>
Ações		-	155.084
Debêntures	CDI + 1,51% / IPCA + 6,30%	288.550	351.325
<b>Total</b>		<b>272.552.607</b>	<b>256.000.414</b>
Circulante		272.552.607	256.000.414
Não Circulante		-	-

#### b) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

	Taxa Média a.a.	30/06/2024			31/12/2023	
		Custo	Ajuste ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido)	Perda Esperada	Valor Justo	Ativos Disponíveis para Venda
						Valor Justo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>8.722.952</b>	<b>(751.322)</b>	-	<b>7.971.630</b>	<b>8.349.790</b>
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro</b>		<b>8.722.952</b>	<b>(751.322)</b>	-	<b>7.971.630</b>	<b>8.349.790</b>
Notas do Tesouro Nacional	IGPM + 12% / IPCA + 6% / 10%	8.722.952	(751.322)	-	7.971.630	8.349.790
<b>Total</b>		<b>8.722.952</b>	<b>(751.322)</b>	-	<b>7.971.630</b>	<b>8.349.790</b>
Circulante					239.035	140.180
Não Circulante					7.732.595	8.209.610

### c) Ativos Financeiros ao Custo Amortizado

	30/06/2024			31/12/2023	
	Taxa Média a.a.	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido	Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento Custo Amortizado
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>		<b>5.733.476</b>	-	<b>5.733.476</b>	<b>6.275.213</b>
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro</b>		<b>5.733.476</b>	-	<b>5.733.476</b>	<b>6.275.213</b>
Notas do Tesouro Nacional	IGPM + 12% / IPCA + 6%	5.733.476	-	5.733.476	6.275.213
<b>Total</b>		<b>5.733.476</b>	-	<b>5.733.476</b>	<b>6.275.213</b>
<b>Circulante</b>		-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>		<b>5.733.476</b>	-	-	<b>6.275.213</b>

Os Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento, se avaliados a valor justo, apresentariam em 30/06/2024 um ajuste ao valor justo não contabilizado no valor de R\$ 104.971 (R\$ 613.174 em 31/12/2023).

### d) Movimentação das Aplicações

	30/06/2024			31/12/2023	
	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Custo Amortizado	Total	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>256.000.414</b>	<b>8.349.790</b>	<b>6.275.213</b>	<b>270.625.417</b>	<b>232.660.309</b>
Aplicações	60.702.930	251.218	-	60.954.148	98.399.194
Resgate de Principal	(53.832.683)	(349.595)	(856.579)	(55.038.857)	(90.238.941)
Resultado Financeiro	9.681.946	392.604	314.842	10.389.392	29.325.685
Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido)	-	(672.387)	-	(672.387)	479.170
<b>Saldo Final</b>	<b>272.552.607</b>	<b>7.971.630</b>	<b>5.733.476</b>	<b>286.257.713</b>	<b>270.625.417</b>

### e) Distribuição dos Níveis

A tabela a seguir apresenta a abertura dos níveis de hierarquia do Valor Justo.

	30/06/2024				31/12/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos Financeiros</b>								
<b>Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>232.141</b>	<b>272.320.466</b>	-	<b>272.552.607</b>	-	-	-	-
Fundos de Investimentos	-	272.264.057	-	272.264.057	-	-	-	-
Títulos de Empresas	232.141	56.409	-	288.550	-	-	-	-
<b>Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>7.971.630</b>	-	-	<b>7.971.630</b>	-	-	-	-
Títulos Públicos	7.971.630	-	-	7.971.630	-	-	-	-
<b>Mantidos para Negociação</b>	-	-	-	-	<b>437.137</b>	<b>255.535.019</b>	<b>28.258</b>	<b>256.000.414</b>
Fundos de Investimentos	-	-	-	-	-	255.494.005	-	255.494.005
Títulos de Empresas	-	-	-	-	437.137	41.014	28.258	506.409
<b>Disponíveis para Venda</b>	-	-	-	-	<b>8.349.790</b>	-	-	<b>8.349.790</b>
Títulos Públicos	-	-	-	-	8.349.790	-	-	8.349.790

### f) Exposição Máxima dos Ativos Financeiros

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

Classificação Interna <sup>(1)</sup>	30/06/2024				31/12/2023			
	Valor Justo por meio do Resultado	Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Custo Amortizado	Total	Mantidos para Negociação	Disponível para Venda	Mantido Até o Vencimento	Total
Baixo	259.231.593	7.971.630	5.733.476	272.936.699	256.000.414	8.349.790	6.275.213	270.625.417
Médio	13.245.042	-	-	13.245.042	-	-	-	-
Alto	75.972	-	-	75.972	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>272.552.607</b>	<b>7.971.630</b>	<b>5.733.476</b>	<b>286.257.713</b>	<b>256.000.414</b>	<b>8.349.790</b>	<b>6.275.213</b>	<b>270.625.417</b>
<b>%</b>	<b>95,2%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,6%</b>	<b>3,1%</b>	<b>2,3%</b>	<b>100,0%</b>

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

#### **Nota 4 - Contratos das Operações de Seguro e Previdência Privada**

A política contábil sobre contratos das operações de seguros e previdência privada está apresentada na Nota 2c V.

A empresa oferece ao mercado os produtos de seguros, vida individual e vida com cobertura de sobrevivência com a finalidade de assumir riscos e restabelecer o equilíbrio econômico do patrimônio afetado do segurado. Os produtos são ofertados por meio das corretoras de seguros (de mercado e cativas), nos canais eletrônicos e agências do Itaú Unibanco, conforme exigências regulatórias, emitidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP.

##### **a) Seguros**

Contrato firmado entre partes visando proteger os bens do cliente, que mediante o pagamento de prêmio, fica protegido por meio de reposição ou reparação financeira predeterminadas, de danos que venham causar desestabilização patrimonial ou pessoal. Em contraparte, a empresa, constitui provisões técnicas, por meio de áreas especializadas dentro do conglomerado, com o objetivo de reparar a perda do segurado em caso de ocorrência de sinistros dos riscos previstos.

Os riscos de seguros comercializados pela empresa se dividem em seguros elementares e seguros de vida:

- Seguros Elementares: garantem as perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas, excluída desta classificação os seguros do ramo vida.
- Seguros de Vida: incluem cobertura contra risco de morte e acidentes pessoais.

##### **b) Vida Individual e Vida com Cobertura de Sobrevivência**

- Desenvolvido como uma solução para assegurar a manutenção da qualidade de vida dos participantes, através de investimentos feitos a longo prazo, cujo produto é denominado VGBL.

##### **c) Previdência Privada**

Desenvolvido para assegurar a manutenção da qualidade de vida dos participantes, complementando os rendimentos proporcionados pela Previdência Social, por meio de investimentos feitos a longo prazo, os produtos de Previdência Privada subdividem-se essencialmente em três grandes grupos:

- PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre: Plano de previdência complementar com o objetivo de acumulação, onde os recursos são aplicados em um fundo de investimento sem garantia de remuneração mínima durante o período de diferimento. Nesta modalidade, suas contribuições podem ser deduzidas da base de cálculo do imposto de renda, até 12% da renda tributável (exclusivamente para quem contribui para a previdência Pública Social). O imposto de renda incide apenas no momento do resgate sobre todo o valor acumulado (aportes + rendimentos).
- VGBL – Vida Gerador de Benefício Livre: Seguro de pessoas com cobertura de sobrevivência com o objetivo de acumulação, onde os recursos são aplicados em um fundo de investimento sem garantia de remuneração mínima durante o período de diferimento. Nesta modalidade, as contribuições não podem ser deduzidas da base de cálculo. O imposto de renda incide no momento do resgate, apenas sobre a rentabilidade.
- FGB – Fundo Gerador de Benefícios: Plano de previdência com garantia mínima de rentabilidade. Apesar de existirem planos ativos, não são mais comercializados.

##### **d) Divulgação das tábuas, taxas de carregamento e taxas de juros dos principais produtos comercializados**

A empresa comercializa produtos de previdência complementar na modalidade de PGBL e VGBL, e em 2011 iniciou a comercialização de produtos atrelados à tábua de sobrevivência brasileira BR-EMS com 0% de garantia de juros na fase de concessão do benefício e atualização anual pelo IPCA.

Os principais produtos de seguros comercializados estão atrelados à tábua atuarial AT 83 e intervalo de carregamento de 17% a 24%.

#### e) Provisões Técnicas

- **Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG)** - constituída com base nos prêmios de seguros, para a cobertura dos valores a pagar relativos a sinistros e despesas a ocorrer. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos (PPNG-RVNE) nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério *pro rata die*.

- **Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido, quando aplicável. Abrange valores relativos às indenizações e benefícios, incluindo atualizações monetárias, juros, variações cambiais e multas contratuais, além dos montantes estimados referentes às ações judiciais. Quando necessário, deve contemplar ajustes de IBNER (sinistros ocorridos e não suficientemente avisados) para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo de regulação até a sua liquidação final.

- **Provisão de Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido. Abrange valores relativos a indenizações, benefícios e rendas considerando os montantes referentes às ações judiciais. A metodologia de cálculo é realizada através de técnicas estatísticas e atuariais como pela aplicação de triângulos de *run-off*, com base no comportamento histórico observado.

- **Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)** - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício e/ou da indenização.

- **Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)** - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois de ocorrido o evento.

- **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)** - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor.

- **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)** - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios, contribuições ou fundos, às portabilidades a regularizar, aos prêmios recebidos e não cotizados, às rendas vencidas e aos benefícios a regularizar relativos a coberturas por sobrevivência.

- **Provisão de Despesas Relacionadas a Produtos Estruturados em Regime Financeiro de Repartição Simples (PDR) e Provisão de Despesas Relacionadas a Produtos Estruturados em Regime Financeiro de Capitalização e Repartição de Capitais por Cobertura (PDC)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer, sendo segregadas conforme o regime financeiro do produto.

## f) Principais informações relativas às operações

### I - Prêmios a Receber e Redução ao Valor Recuperável, considerando os Prazos Médios de Vencimento

	Vincendos		Vencidos		Redução ao Valor Recuperável		Total	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
de 1 a 30 dias	54.210	54.357	3.236	2.794	(1.441)	(1.143)	56.005	56.008
de 31 a 60 dias	40.278	41.907	571	642	(545)	(309)	40.304	42.240
de 61 a 120 dias	73.144	76.876	335	351	(325)	(898)	73.154	76.329
de 121 a 180 dias	58.079	58.172	100	101	(100)	(567)	58.079	57.706
de 181 a 365 dias	80.019	73.173	110	122	(110)	(755)	80.019	72.540
superior a 365 dias	73	64	503	464	(503)	(465)	73	63
<b>Total</b>	<b>305.803</b>	<b>304.549</b>	<b>4.855</b>	<b>4.474</b>	<b>(3.024)</b>	<b>(4.137)</b>	<b>307.634</b>	<b>304.886</b>

### Crítérios de Parcelamento

A Seguradora utiliza como prazo médio de parcelamento na comercialização os seguintes critérios:

#### Seguro de Pessoas

Seguros dos ramos de Vida e Acidentes Pessoais direcionados a Pessoas Físicas ou Jurídicas com pagamento de prêmio único ou prêmio mensal.

### II - Prêmios a Receber - Movimentação

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>304.886</b>	<b>322.050</b>
Prêmios Emitidos Líquidos	289.710	586.512
Recebimentos	(287.830)	(603.416)
Redução ao Valor Recuperável ((Constituição) / Reversão)	1.113	(623)
Prêmios-Riscos Vigentes não Emitidos	(245)	363
<b>Saldo Final</b>	<b>307.634</b>	<b>304.886</b>

Valores em Prêmios emitidos líquidos e Prêmios-Riscos vigente não emitidos correspondem a rubrica Prêmios Emitidos da Demonstração do Resultado.

### III - Saldo das Provisões Técnicas

	30/06/2024			31/12/2023		
	Seguros <sup>(1)</sup>	Previdência	Total	Seguros <sup>(1)</sup>	Previdência	Total
Prêmios não Ganhos (PPNG)	323.336	9.752	333.088	322.663	10.636	333.299
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC)	1.172	281.090.309	281.091.481	1.329	264.853.660	264.854.989
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	313	986.878	987.191	-	610.142	610.142
Excedente Financeiro (PEF)	-	698.575	698.575	-	729.443	729.443
Sinistros a Liquidar (PSL)	103.873	11.572	115.445	100.146	85.238	185.384
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	88.139	25.933	114.072	85.757	25.933	111.690
Despesas Relacionadas (PDR/PDC)	5.766	51.249	57.015	5.778	52.717	58.495
Provisão Complementar de Cobertura (PCC)	-	107.977	107.977	-	-	-
<b>Total</b>	<b>522.599</b>	<b>282.982.245</b>	<b>283.504.844</b>	<b>515.673</b>	<b>266.367.769</b>	<b>266.883.442</b>
Circulante			1.607.886			1.300.240
Não Circulante			281.896.958			265.583.202

1) Não contempla as provisões técnicas de seguros de vida com cobertura por sobrevivência, que são alocadas na coluna de previdência.

#### IV - Movimentação das Provisões Técnicas

	30/06/2024			31/12/2023		
	Seguros <sup>(1)</sup>	Previdência	Total	Seguros <sup>(1)</sup>	Previdência	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>515.673</b>	<b>266.367.769</b>	<b>266.883.442</b>	<b>531.479</b>	<b>229.754.529</b>	<b>230.286.008</b>
(+) Adições decorrentes de prêmios / contribuições	289.465	13.088.547	13.378.012	586.875	18.017.827	18.604.702
(-) Diferimento pelo risco decorrido	(287.436)	-	(287.436)	(605.555)	-	(605.555)
(-) Pagamento de sinistros / benefícios	(111.721)	(265.717)	(377.438)	(224.864)	(484.883)	(709.747)
(+) Sinistros avisados	111.395	-	111.395	208.529	-	208.529
(-) Resgates	-	(8.056.758)	(8.056.758)	-	(15.146.411)	(15.146.411)
(+/-) Portabilidades Líquidas	-	1.691.633	1.691.633	-	5.827.438	5.827.438
(+) Atualização das provisões e excedente financeiro	4.267	9.981.216	9.985.483	7.274	28.232.857	28.240.131
(+/-) Outras (Constituição / (Reversão))	956	175.555	176.511	11.935	166.412	178.347
<b>Saldo Final</b>	<b>522.599</b>	<b>282.982.245</b>	<b>283.504.844</b>	<b>515.673</b>	<b>266.367.769</b>	<b>266.883.442</b>

1) Não contempla as provisões técnicas de seguros de vida com cobertura por sobrevivência, que são alocadas na coluna de previdência.

#### V - Ativos Garantidores em Cobertura das Provisões Técnicas

Os valores dos bens e direitos vinculados à SUSEP em cobertura das provisões técnicas estão demonstrados no quadro abaixo:

	30/06/2024	31/12/2023
<b>Total das Provisões Técnicas</b>	<b>283.504.844</b>	<b>266.883.442</b>
(-) Direitos Creditórios <sup>(1)</sup>	(256.786)	(217.203)
(-) Valores em Trânsito	(504.798)	(84.162)
(-) Resseguros <sup>(2)</sup>	(17.753)	(20.264)
<b>Montante a ser Garantido</b>	<b>282.725.507</b>	<b>266.561.813</b>
Títulos Públicos	11.292.041	10.779.317
Fundos de Investimentos	272.233.210	256.342.352
Títulos de Empresas	288.550	506.409
<b>Garantias das Provisões Técnicas</b>	<b>283.813.801</b>	<b>267.628.078</b>
<b>Cobertura Excedente</b>	<b>1.088.294</b>	<b>1.066.265</b>

1) Apurado com base na rubrica Prêmios a Receber, líquido das parcelas cedidas em cosseguros e resseguros, quando aplicável.

2) Conforme legislação em vigor as sociedades seguradoras podem deduzir do total das provisões técnicas constituídas as parcelas de prêmios e de sinistros transferidas a terceiros em operações de resseguros e retrocessão, como também, os custos de aquisição diferidos.

#### VI - Índices

Principais Ramos de Seguros	Comercialização % <sup>(1)</sup>		Sinistralidade % <sup>(1)</sup>	
	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
Acidentes Pessoais Coletivo	15,8%	16,9%	15,8%	15,6%
Doenças Graves ou Terminais	26,3%	26,5%	20,5%	26,2%
Vida em Grupo	17,4%	18,2%	52,2%	44,8%

1) O sinistro e comercialização utilizados como base de cálculo estão líquidos de resseguro e calculados sobre prêmios ganhos líquidos de resseguros.

#### VII - Depósitos de Terceiros

Correspondem basicamente a cobrança antecipada de prêmios, prêmios e emolumentos a receber com vencimento até 365.

## g) Custos de Aquisição Diferidos

Ramo	30/06/2024	31/12/2023
Vida em Grupo	38.431	38.544
Acidentes Pessoais Coletivo	9.544	10.114
Demais Ramos	8.307	8.595
<b>Total</b>	<b>56.282</b>	<b>57.253</b>
Circulante	56.264	57.234
Não Circulante	18	19
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>57.253</b>	<b>64.201</b>
Constituições	50.070	103.483
Amortizações	(51.041)	(110.431)
<b>Saldo Final</b>	<b>56.282</b>	<b>57.253</b>

**Prazo de Diferimento do Custo de Aquisição Diferidos** - constituída com base na comissão de prêmios de seguros. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério "pro rata die".

Os Custos de Aquisição Diferidos de resseguros estão demonstrados na rubrica do Balanço Patrimonial Ativos de Resseguros e Retrocessão.

## h) Tabela de Desenvolvimento de Sinistros

### I - Bruto de Resseguro

<b>Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)</b>	<b>115.445</b>
(-) IBNER	31.073
<b>Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ia + Ib)</b>	<b>84.372</b>

Mudanças podem ocorrer no montante de obrigações da empresa. A tabela a seguir demonstra este desenvolvimento pelo método dos sinistros ocorridos. A parte superior da tabela ilustra como a estimativa do sinistro se desenvolve através do tempo e a parte inferior reconcilia os valores pendentes de pagamento contra o valor do passivo divulgado no balanço.

### Ia - Sinistros administrativos - bruto de resseguro

Data de Cadastro	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	Total
No Final do Período de Divulgação	213.147	317.591	286.558	238.484	226.720	
1 Ano Depois	209.196	308.418	271.531	232.357		
2 Anos Depois	211.964	309.280	266.571			
3 Anos Depois	212.786	300.419				
4 Anos Depois	207.221					
Estimativa Corrente	207.221	300.419	266.571	232.357	226.720	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base	206.482	299.357	266.016	231.415	202.029	1.205.299
Passivo Reconhecido no Balanço	739	1.062	555	942	24.691	27.989
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						6.726
<b>Total de Sinistros Administrativos</b>						<b>34.715</b>

**Ib - Sinistros judiciais - bruto de resseguro**

Data de Cadastro	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	Total
No Final do Período de Divulgação	2.318	3.392	1.206	2.240	1.174	
1 Ano Depois	5.602	5.710	14.698	3.515		
2 Anos Depois	6.978	6.863	20.463			
3 Anos Depois	7.996	7.389				
4 Anos Depois	9.092					
Estimativa Corrente	9.092	7.389	20.463	3.515	1.174	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base	5.089	4.785	2.816	596	299	13.585
Passivo Reconhecido no Balanço	4.003	2.604	17.647	2.919	875	28.048
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						21.609
<b>Total de Sinistros Judiciais</b>						<b>49.657</b>

**II - Líquido de resseguro**

<b>Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)</b>	<b>115.445</b>
(-) IBNER	31.073
(-) Resseguros	15.405
<b>Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ila + Ilb)</b>	<b>68.967</b>

**Ila - Sinistros administrativos - líquido de resseguro**

Data de Cadastro	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	Total
No Final do Período de Divulgação	212.588	315.812	275.226	238.079	220.835	
1 Ano Depois	208.743	308.039	270.745	231.952		
2 Anos Depois	211.511	308.901	265.785			
3 Anos Depois	212.333	300.040				
4 Anos Depois	206.768					
Estimativa Corrente	206.768	300.040	265.785	231.952	220.835	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base	206.029	298.978	265.230	231.010	196.478	1.197.725
Passivo Reconhecido no Balanço	739	1.062	555	942	24.357	27.655
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						6.726
<b>Total de Sinistros Administrativos</b>						<b>34.381</b>

**Ilb - Sinistros judiciais - líquido de resseguro**

Data de Cadastro	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	Total
No Final do Período de Divulgação	2.318	3.392	1.191	2.240	1.174	
1 Ano Depois	5.426	5.668	4.284	3.507		
2 Anos Depois	6.802	6.821	5.110			
3 Anos Depois	7.820	7.347				
4 Anos Depois	9.247					
Estimativa Corrente	9.247	7.347	5.110	3.507	1.174	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base	5.278	4.743	2.492	596	299	13.408
Passivo Reconhecido no Balanço	3.969	2.604	2.618	2.911	875	12.977
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						21.609
<b>Total de Sinistros Judiciais</b>						<b>34.586</b>

A abertura da tabela de desenvolvimento de sinistros entre administrativo e judicial evidencia a realocação dos sinistros administrativos até determinada data base em que se tomam judiciais, o que pode induzir a uma falsa impressão de necessidade de ajuste nas provisões em cada abertura.

### III - Sinistros a Liquidar - Judiciais

	Quantidade		Valor	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>1.533</b>	<b>1.211</b>	<b>49.079</b>	<b>36.167</b>
Constituições	243	537	3.717	19.666
Baixa da provisão por êxito, alteração de estimativas ou probabilidades	(37)	(78)	(309)	(1.657)
Alteração da provisão por atualização monetária e juros	-	-	3.402	7.231
Pagamentos efetuados	(83)	(137)	(6.232)	(12.328)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.656</b>	<b>1.533</b>	<b>49.657</b>	<b>49.079</b>

O valor de abertura do sinistro judicial refere-se ao valor contábil da data do registro de recebimento da ação baseado na estimativa de perda da seguradora na época, valores brutos de resseguros.

O prazo médio pendente de pagamento dos sinistros judiciais está relacionado ao prazo do desfecho do processo judicial.

#### i) Teste de Adequação de Passivo

A empresa realiza o Teste de Adequação de Passivos semestralmente, confrontando o valor contabilizado de suas provisões técnicas com a estimativa corrente do fluxo de caixa de suas obrigações futuras. Considerar na estimativa todos os fluxos de caixa relacionados ao negócio é o requisito mínimo para realização do teste de adequação.

Para o período, os resultados das avaliações realizadas foram:

	30/06/2024			
	PPNG	Registrados PMBAC <sup>(1)</sup>	PMBC	Fluxos Contratados Não Registrados
Saldo inicial da Provisão Complementar de Cobertura - 01/01	-	-	-	-
Adoção inicial Circular SUSEP nº 678/22	-	(3.700)	(412.860)	-
Teste de Adequação de Passivo e Compensações	145.176	1.511.170	(107.929)	335.010
Seguros	144.691	-	-	(397.428)
Previdência <sup>(1)</sup>	485	1.511.170	(107.929)	732.438
(Constituição)/Reversão da Provisão Complementar de Cobertura	-	3.652	304.931	-
<b>Saldo Final da provisão Complementar de Cobertura</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>(107.929)</b>	<b>-</b>

1) O grupo de contrato de Planos de Previdência de Benefícios Definidos não é compensado com os demais agrupamentos.

Em razão do Teste de Adequação de Passivo, a Provisão Complementar de Cobertura foi reduzida para R\$ 107.977, sendo o impacto em Outros Resultados Abrangentes de R\$ 327.317 decorrente das projeções da taxa de juros e R\$ (18.734) de alterações nas projeções dos fluxos de caixa atuariais.

As premissas utilizadas no teste são revistas periodicamente e baseiam-se nas melhores práticas e na análise da sua experiência, representando, desta forma, as melhores estimativas para as projeções dos fluxos de caixa.

#### Metodologia e Agrupamento do Teste

Especificamente para os produtos de seguros, os fluxos de caixa foram projetados utilizando o método conhecido como triângulo de *run-off* com periodicidade trimestral. Para os produtos de previdência, os fluxos de caixa da fase de diferimento e da fase de concessão são testados separadamente.

O critério de agrupamento de riscos aplicado considera grupos sujeitos a riscos similares e gerenciados em conjunto como uma única carteira.

Com relação aos fluxos de resseguro, quando aplicável, os mesmos são obtidos através de uma relação dos fluxos brutos de resseguro.

As premissas utilizadas para as análises de sensibilidade para o risco de seguro, bem como o teste de adequação dos passivos, incluem:

#### - Tábuas Biométricas

As tábuas biométricas vêm a ser instrumentos para se medir o risco biométrico representado pela probabilidade de morte, sobrevivência ou invalidez de um participante.

Para as estimativas de morte e sobrevivência são utilizadas as tábuas BR-EMS vigentes, e para as estimativas de entrada em invalidez é utilizada a tábua Álvaro Vindas.

#### **- Taxa de Juros Livre de Risco**

A relevante estrutura a termo de taxa de juros livre de risco (ETTJ) vêm a ser um indicador do valor puro do dinheiro no tempo usado para precificar o conjunto dos fluxos de caixa projetados.

A ETTJ foi obtida da curva de títulos considerados sem risco de crédito disponíveis no mercado financeiro brasileiro divulgada pela SUSEP.

#### **- Taxa de Conversão em Renda**

A taxa de conversão em renda representa a expectativa de conversão dos saldos acumulados pelos participantes em benefício de aposentadoria. A decisão de conversão em renda por parte dos participantes é influenciada por fatores comportamentais, econômicos e tributários.

#### **- Outras Premissas**

Despesas relacionadas, sinistralidade, cancelamentos e resgates parciais, aportes e contribuições futuras, dentre outros, são premissas que impactam na estimativa de fluxos de caixa projetados à medida que representam despesas e receitas oriundas dos contratos de seguros assumidos.

## j) Capital para a Atividade de Seguros

### Patrimônio Líquido Ajustado (PLA), Capital Mínimo Requerido (CMR) e Índice de Liquidez

O quadro abaixo demonstra o cálculo da suficiência de capital, de acordo com as resoluções vigentes:

	30/06/2024	31/12/2023
Patrimônio Líquido	4.746.945	4.805.227
(-) Participações Societárias	(799.738)	(335.124)
(-) Despesas Antecipadas	(1.977)	(11.370)
(-) Ativos fiscais diferidos de diferenças temporárias	(375.619)	(169.502)
(-) Ativos Intangíveis <sup>(1)</sup>	(154.674)	(154.674)
(-) Imóveis urbanos (e direitos de vendas)	(5.197)	(5.200)
(-) Custos de aquisição diferidos não diretamente relacionados à PPNG	(9.773)	(10.428)
(-) Redução no TAP referente à diferença de marcação dos ativos vinculados	-	(249.936)
(+/-) Diferença entre valor de mercado e valor dos ativos financeiros ao custo amortizado / mantidos até o vencimento	108.959	367.849
<b>Patrimônio Líquido Ajustado - Nível 1 (a)</b>	<b>3.508.926</b>	<b>4.236.842</b>
<b>% Nível 1 sobre CMR</b>	<b>129,0%</b>	<b>158,1%</b>
(+) Superávit de fluxos prêmios/contribuições não registrados apurado no TAP	55.317	40.237
(+) Superávit entre provisões e fluxo realista de prêmios/contribuições registradas	993.775	797.207
<b>Patrimônio Líquido Ajustado - Nível 2 (b)</b>	<b>1.049.092</b>	<b>837.444</b>
(+) Ativos fiscais diferidos de diferenças temporárias, limitado a 15% do CMR	375.619	169.502
(+) Imóveis urbanos, limitado a 14% do ativo total ajustado	5.197	5.200
<b>Patrimônio Líquido Ajustado - Nível 3 (c)</b>	<b>380.816</b>	<b>174.702</b>
(-) Excesso ao limite de 15% do CMR para cobertura por PLA de nível 3 (f)	-	-
(-) Excesso ao limite de 50% do CMR para cobertura pela soma do PLA de nível 2 e do PLA de nível 3 (g)	(69.830)	-
<b>Ajuste do excesso de Patrimônio Líquido Ajustado de Nível 2 e Nível 3 (d) = menor valor entre (f) e (g)</b>	<b>(69.830)</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) = soma de (a), (b), (c) e (d)</b>	<b>4.869.004</b>	<b>5.248.988</b>
<b>Capital Base (e)</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Capital Adicional de Risco de Subscrição	1.948.621	1.949.054
Capital Adicional de Risco de Crédito	126.522	86.543
Capital Adicional de Risco Operacional	226.804	213.506
Capital Adicional de Risco de Mercado	1.038.861	1.028.631
Benefício da Correlação entre Risco	(620.653)	(598.463)
<b>Capital de Risco (f)</b>	<b>2.720.155</b>	<b>2.679.271</b>
<b>Capital Mínimo Requerido (CMR) = maior valor entre (e) e (f)</b>	<b>2.720.155</b>	<b>2.679.271</b>
<b>Suficiência de Capital (PLA - CMR)</b>	<b>2.148.849</b>	<b>2.569.717</b>

1) A dedução dos ativos intangíveis considera o ágio por expectativa de rentabilidade futura, líquido da redução ao valor recuperável e das obrigações fiscais diferidas resultantes da diferença temporária associada.

## Nota 5 - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

A política contábil sobre provisões, ativos e passivos contingentes está apresentada na Nota 2c VI.

A empresa, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

### a) Ativos Contingentes

Não existem ativos contingentes contabilizados.

### b) Provisões e Contingências

#### I - Provisões Cíveis e Trabalhistas

	30/06/2024	31/12/2023
Cíveis	11.155	11.036
Trabalhistas	1.608	1.872
<b>Total</b>	<b>12.763</b>	<b>12.908</b>
<b>Depósitos em Garantia de Recursos</b>	<b>1.616</b>	<b>1.566</b>

No Balanço Patrimonial contempla Depósitos Judiciais de Sinistros no montante de R\$ 6.813 (R\$ 6.024 em 31/12/2023).

#### II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

	30/06/2024	31/12/2023
Obrigações Legais	6.577	6.483
Ações Fiscais e Previdenciárias	17.986	17.536
<b>Total</b>	<b>24.563</b>	<b>24.019</b>
<b>Depósitos em Garantia de Recursos</b>	<b>9.020</b>	<b>8.636</b>

#### III - Contingências não Provisionadas no Balanço

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e basicamente são compostas por:

##### Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 53.393 (R\$ 43.449 em 31/12/2023).

Não existem Ações Trabalhistas de perda possível.

##### Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 108.054 (R\$ 103.632 em 31/12/2023), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador - R\$ 67.817: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.
- IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 26.646: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa da CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 6.899: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

### c) Garantias de Contingências

As garantias relativas às discussões judiciais que envolvem a empresa são compostas basicamente por valores que estão vinculados ou depositados no montante de R\$ 9.554 (R\$ 8.399 em 31/12/2023).

### Nota 6 - Detalhamento de Contas

#### a) Sinistros Ocorridos

	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
Sinistros	(114.106)	(111.140)
Varição da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	(2.382)	(8.972)
Serviços de Assistência	(1.260)	(1.530)
Despesas com Benefícios	(32.836)	(41.773)
<b>Total</b>	<b>(150.584)</b>	<b>(163.415)</b>

#### b) Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas

Refere-se basicamente a administração de fundos de investimentos e percentual incidente sobre as contribuições pagas pelo participante, para fazer face às despesas administrativas do plano.

#### c) Custos de Aquisição

	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
Comissão sobre Prêmios Emitidos	(41.512)	(44.174)
Corretagem e Agenciamento	(1.835)	(1.607)
Varição do Custo de Aquisição Diferido	(971)	(2.841)
Outros	(8.558)	(9.556)
<b>Total</b>	<b>(52.876)</b>	<b>(58.178)</b>

#### d) Despesas Administrativas

Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (244.617) (R\$ (322.300) de 01/01 a 30/06/2023).

#### e) Resultado Financeiro

	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>10.437.263</b>	<b>14.394.591</b>
Fundos de Investimentos	9.727.851	13.963.930
Títulos de Empresas	701.769	419.586
Outras	7.643	11.075
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(10.118.348)</b>	<b>(13.957.323)</b>
Atualização de Operações de Seguros e Previdência	(10.040.181)	(13.883.145)
Títulos de Empresas	(75.953)	(73.328)
Outras	(2.214)	(850)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>318.915</b>	<b>437.268</b>

## Nota 7 - Tributos

A política contábil sobre imposto de renda e contribuição social está apresentada na Nota 2c IV.

A empresa apura separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	15,00%

### a) Despesas com Impostos e Contribuições

Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
<b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b>	<b>382.805</b>	<b>458.452</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(153.122)	(183.381)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Resultado Patrimonial	4.846	527
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	2.434	1.092
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(145.842)</b>	<b>(181.762)</b>

### b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	Nota	31/12/2023	Realização / Reversão	Constituição	30/06/2024
<b>Refletido no Resultado</b>		<b>28.149</b>	<b>(13.388)</b>	<b>61.171</b>	<b>75.932</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação		2.313	(2.313)	10.605	10.605
Obrigações Legais		798	-	-	798
Provisões		15.393	(1.430)	1.550	15.513
Outras Provisões Indedutíveis		9.645	(9.645)	49.016	49.016
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>		<b>141.353</b>	<b>(111.291)</b>	<b>269.625</b>	<b>299.687</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda e Outros		141.353	(111.291)	269.625	299.687
<b>Total</b>	<b>7c</b>	<b>169.502</b>	<b>(124.679)</b>	<b>330.796</b>	<b>375.619</b>

Os Ativos Fiscais Diferidos estão apresentados no Balanço Patrimonial na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários, no valor de R\$ 399.530 (R\$ 187.161 em 31/12/2023), e estão representados por Tributos Diferidos R\$ 375.619 (R\$ 169.502 em 31/12/2023) e por Tributos a Compensar R\$ 23.911 (R\$ 17.659 em 31/12/2023).

II - O saldo de Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2023	Realização / Reversão	Constituição	30/06/2024
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>120.917</b>	<b>-</b>	<b>279</b>	<b>121.196</b>
Ativos Intangíveis	103.117	-	-	103.117
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	6.705	-	272	6.977
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação	8.790	-	-	8.790
Outras	2.305	-	7	2.312
<b>Total</b>	<b>120.917</b>	<b>-</b>	<b>279</b>	<b>121.196</b>
<b>Total Líquido</b>	<b>48.585</b>	<b>(124.679)</b>	<b>330.517</b>	<b>254.423</b>

### c) Estimativa de Realização dos Ativos Fiscais Diferidos

A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2024	2.413	0,6%
2025	7.195	1,9%
2026	12.875	3,4%
2027	6.390	1,7%
2028	23.721	6,3%
2029 a 2031	84.324	22,5%
2032 a 2033	238.701	63,6%
<b>Total</b>	<b>375.619</b>	<b>100,0%</b>
Valor Presente <sup>(1)</sup>	266.808	

1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, basicamente ao volume de operações de seguros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

O Lucro Líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

### Nota 8 - Patrimônio Líquido

#### a) Capital Social

O capital social é representado por 1.094.526.547 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

#### b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado conforme disposto no Estatuto Social.

#### Remuneração aos Acionistas

	30/06/2024			30/06/2023		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
<b>Pagos</b>	<b>5.866</b>	-	<b>5.866</b>	<b>4.040</b>	-	<b>4.040</b>
Dividendos (provisionados no período anterior)	5.866	-	5.866	4.040	-	4.040

Os dividendos provisionados são registrados na rubrica Obrigações a Pagar, quando aplicável.



## b) Riscos das Operações e Subscrição

A empresa oferta seus produtos aos clientes por distribuição *bancassurance* e distribuição direta. Os produtos de seguros de vida, acidentes pessoais são majoritariamente distribuídos pela operação *bancassurance*.

Os seguros de danos são seguros de curta duração e as principais premissas atuariais envolvidas no gerenciamento e precificação de seus riscos são frequência de sinistros e severidade. Volatilidade acima do esperado em quantidade de sinistros e montante de indenizações podem resultar em perdas não esperadas.

Os seguros de vida individual e vida com cobertura de sobrevivência são produtos, em geral, de média ou longa duração e os principais riscos envolvidos no negócio podem ser classificados como risco biométrico, risco financeiro, risco comportamental e risco de subscrição.

Risco biométrico refere-se a: i) aumento acima do esperado nas expectativas de longevidade em produtos com cobertura por sobrevivência (Vida com Cobertura de Sobrevivência, em sua maioria) e ii) queda acima do esperado nas expectativas de mortalidade em produtos com cobertura por morte (seguros de vida, em sua maioria).

Produtos que oferecem uma garantia financeira predefinida em contrato carregam um risco financeiro intrínseco ao seu risco de subscrição, sendo esse risco considerado como risco de seguro.

Risco comportamental refere-se ao aumento acima do esperado nas taxas de conversão em renda, resultando em aumento nas despesas com pagamento de benefícios de aposentadoria.

Os riscos de seguros e previdência, decorrem de perdas que contrariem as expectativas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING atreladas as operações de produtos comercializados nas supervisionadas SUSEP.

No risco de subscrição decorre do uso de metodologias e/ou premissas na precificação dos produtos, as quais podem se materializar de formas diferentes, contrariando as expectativas do produto ofertado: (i) Seguros é resultante da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas de precificação; e (ii) Previdência Privada é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas reservas técnicas.

As estimativas das premissas atuariais são baseadas na análise histórica da empresa, *benchmarks* de mercado e na experiência do atuário.

## I - Efeito das mudanças nas premissas atuariais

Para mensurar o efeito de mudanças nas premissas atuariais, foram realizados testes de sensibilidade nos valores das estimativas correntes dos fluxos de caixa das obrigações futuras. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do período e o patrimônio líquido da data do balanço. Este tipo de análise comumente se dá na condição *ceteris paribus*, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando se altera uma variável de interesse mantidas inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Teste de Sensibilidade	Impacto no Resultado e Patrimônio Líquido <sup>(1)</sup>					
	30/06/2024			31/12/2023		
	Previdência Complementar e Vida com Cobertura por Sobrevivência	Seguros		Previdência Complementar e Vida com Cobertura por Sobrevivência	Seguros	
	Bruto de Resseguros	Líquido de Resseguros		Bruto de Resseguros	Líquido de Resseguros	
<b>Taxa de Mortalidade</b>						
Acréscimo de 5%	10.496	(7.777)	(7.318)	21.999	(7.952)	(7.355)
Decréscimo de 5%	(13.551)	8.089	7.612	(22.915)	8.276	7.656
<b>Taxa de Juros Livre de Risco</b>						
Acréscimo de 0,1 p.p.	84.527	1.922	1.805	83.155	2.211	2.041
Decréscimo de 0,1 p.p.	(86.408)	(1.945)	(1.826)	(84.916)	(2.239)	(2.067)
<b>Taxas de Conversão em Renda</b>						
Acréscimo de 5%	6.610	-	-	666	-	-
Decréscimo de 5%	(6.610)	-	-	(667)	-	-
<b>Sinistros</b>						
Acréscimo de 5%	-	(9.039)	(8.322)	-	(8.928)	(8.041)
Decréscimo de 5%	-	9.039	8.322	-	8.928	8.041

1) Valores líquidos dos efeitos tributários.

## II - Concentração de Riscos

Para a empresa não há concentração de produtos em relação aos prêmios de seguros, reduzindo o risco de concentração em produtos e canais de distribuição.

### Gestão de Risco Antes e Depois de Resseguro dos Maiores Ramos de Atuação

	Prêmios Emitidos		Resseguros		Prêmios Retidos	
	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2024	01/01 a 30/06/2023
VGBL	11.720.184	5.680.968	-	-	11.720.184	5.680.968
PGBL	1.322.100	1.306.705	-	-	1.322.100	1.306.705
Vida em Grupo	203.242	213.196	4	64	203.246	213.260
Pensão, Pecúlio e Invalidez	107.399	123.656	(9.343)	(5.989)	98.056	117.667
Tradicional	46.263	44.657	-	-	46.263	44.657
Acidentes Pessoais Coletivo	53.907	57.445	(2)	18	53.905	57.463
Doenças Graves ou Terminais	24.455	26.233	1	12	24.456	26.245
Demais Ramos	7.861	8.778	-	-	7.861	8.778
<b>Total</b>	<b>13.485.411</b>	<b>7.461.638</b>	<b>(9.340)</b>	<b>(5.895)</b>	<b>13.476.071</b>	<b>7.455.743</b>

### c) Risco Operacional, Mercado, Crédito e Liquidez

#### I - Risco Operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem na realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A empresa classifica internamente seus eventos de risco em: fraude interna, fraude externa, demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho, práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços, danos a ativos físicos próprios ou em uso, interrupção das atividades, falhas em sistemas processos ou infraestrutura de tecnologia da informação (TI), falhas na execução, cumprimento de prazos e gerenciamento das atividades.

Ações relacionadas à prevenção a fraudes são conduzidas pela área de inspetoria. Independentemente da origem, os casos específicos podem ser deliberados nos comitês de riscos e comitês de integridade e ética. A empresa possui governança estruturada através de fóruns e órgãos colegiados, que reportam ao Conselho de Administração, com papéis e responsabilidades bem definidos de forma a segregar as atividades de negócio, gestão e controle, assegurando a independência entre as áreas e, conseqüentemente, decisões equilibradas em relação aos riscos. Isto se reflete na gestão dos riscos executada de forma descentralizada, que é responsabilidade das áreas de negócio, e pelo controle centralizado, executado pela área de controles internos, *compliance* e risco operacional, através de metodologias, treinamento, certificação e monitoramento do ambiente de controles de maneira independente.

#### II - Risco de Mercado

O risco de mercado é a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*).

A política institucional de gerenciamento de risco de mercado encontra-se aderente à Resolução CMN 4.557 e alterações posteriores, constituindo um conjunto de princípios que norteiam a estratégia no controle e gerenciamento de risco de mercado de toda a instituição.

A estratégia de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING busca balancear seus objetivos de negócio, considerando, dentre outros: conjuntura política, econômica e de mercado, perfil da carteira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e capacidade de atuar em mercados específicos.

A estrutura de controle de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem a função de: proporcionar visibilidade e conforto para todos os níveis executivos de que a assunção de riscos de mercado está em linha com os objetivos de risco-retorno do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, promover o diálogo disciplinado e bem informado sobre o perfil de risco global e sua evolução no tempo, aumentar a transparência sobre o modo como o negócio busca a otimização dos resultados, fornecer mecanismos de alerta antecipado para facilitar a gestão eficaz dos riscos, sem obstruir os objetivos de negócio e monitorar e evitar a concentração de riscos.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

O CMN possui regulamentos que estabelecem a segregação de exposição ao risco de mercado em fatores de risco, tais como: taxas de juros, taxas de câmbio, ações e *commodities*. Os índices de inflação brasileiros também são tratados como um grupo de fatores de risco e seguem a mesma estrutura de governança de limites.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco da instituição.

As análises do risco de mercado, em relação às operações de seguros, são realizadas com base nas seguintes métricas e medidas de sensibilidade e controle de perdas:

- Valor em Risco (*VaR - Value at Risk*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.
- Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).
- Sensibilidade (*DV01 - Delta Variation*): impacto no valor justo dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.
- Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor justo ("*MtM - Mark to Market*").

Na tabela, apresenta-se a análise de sensibilidade (*DV01 - Delta Variation*) em relação às operações de seguros:

Classe	30/06/2024		31/12/2023	
	Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
<b>Títulos Públicos</b>				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	8.139.780	(8.789)	8.388.915	(9.139)
Notas do Tesouro Nacional (NTN-C)	6.212.249	(2.818)	6.031.151	(2.911)
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	264.661	(123)	290.083	(135)
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	59.538	(13)	65.368	(17)
<b>Moedas</b>	-	-	<b>83</b>	<b>1</b>
<b>Títulos Privados</b>				
Indexado a IPCA	74.351	(75)	112.969	(119)
Indexado a PRÉ	11.215	(1)	11.599	(1)
<b>Ações</b>	<b>4.507</b>	<b>45</b>	<b>178.512</b>	<b>1.785</b>
<b>Ativos Pós-Fixados</b>	<b>1.313.422</b>	-	<b>1.404.537</b>	-
<b>Compromissadas Over</b>	<b>950.101</b>	-	<b>1.172.991</b>	-
<b>Total</b>	<b>17.029.824</b>		<b>17.656.208</b>	

O saldo contábil está apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica Aplicações, exceto as aplicações de VGBL no montante de R\$ 269.232.707 (R\$ 252.973.776 em 31/12/2023) e na rubrica Outros Créditos Operacionais - Títulos e Créditos a Receber no montante de R\$ 4.818 (R\$ 4.567 em 31/12/2023), referente a bloqueios judiciais.

### III - Risco de Liquidez

A empresa identifica o risco de liquidez como o risco de escassez de recursos líquidos, disponíveis para honrar suas obrigações correntes num determinado momento. O gerenciamento do risco de liquidez para as operações de seguros é feito de forma contínua, a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos relativo aos seus passivos, vis a vis o fluxo de recebimentos gerado pelas suas operações e pela carteira de ativos financeiros.

Os ativos financeiros são gerenciados com o objetivo de otimizar a relação entre o risco e o retorno dos investimentos, levando em conta, de forma parcimoniosa, as características dos seus passivos. O controle integrado de risco, leva em conta os limites de concentração por emissor e risco de crédito, as sensibilidades e limites de risco de mercado e o controle de risco de liquidez dos ativos. Dessa forma, os investimentos são concentrados em títulos públicos e privados com boa qualidade de crédito em mercados ativos e líquidos, mantendo montante considerável investido em ativos de curto prazo, com liquidez imediata, para fazer frente às necessidades regulares e contingenciais de liquidez. Além disso, a empresa efetua um constante monitoramento das condições de solvência de suas operações de seguros.

Passivo	Ativo	30/06/2024			31/12/2023		
		Valor do Passivo <sup>(1)</sup>	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo	Valor do Passivo <sup>(1)</sup>	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo
<b>Operações de Seguros</b>	<b>Ativo Garantidor</b>						
Prêmios não Ganhos (PPNG)		323.336	33,2	22,5	322.663	31,7	15,9
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR), Despesas Relacionadas (PDR) e Sinistros a Liquidar (PSL)		197.778	33,2	22,5	191.681	31,7	15,9
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)		313	-	22,5	-	-	-
Matemática de Benefícios a Conceder e Concedidos (PMBAC / PMBC)	Certificados de Depósito Bancário (CDB) Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	1.172	22,5	22,5	1.329	29,0	15,9
<b>Subtotal</b>	Debêntures Depósito a Prazo com Garantia Especial (DPGE)	<b>522.599</b>			<b>515.673</b>		
<b>Operações de Previdência, VGBL e Vida Individual</b>	Letras Financeiras (LF) Letras Financeiras do Tesouro (LFT) Letras do Tesouro Nacional (LTN) Títulos Privados						
Despesas Relacionadas (PDR)		51.249	88,4	66,3	52.717	99,0	72,1
Prêmios não Ganhos (PPNG)		9.752	17,7	22,5	10.636	19,6	15,9
Sinistros a Liquidar (PSL)		11.572	17,7	22,5	85.238	19,6	15,9
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)		25.933	17,7	22,5	25.933	19,6	15,9
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)		986.878	17,7	22,5	610.142	19,6	15,9
Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)		4.408.285	88,4	66,3	4.278.526	99,0	72,1
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) - PGBL / VGBL		269.168.810	166,8	55,0	253.070.713	174,3	57,8
Matemática de Benefícios a Conceder-Tradicionais		7.513.214	188,5	83,0	7.504.421	188,0	92,0
Outras Provisões		107.977	88,4	22,5	-	-	-
Excedente Financeiro (PEF)		698.575	188,5	83,0	729.443	188,0	92,0
<b>Subtotal</b>		<b>282.982.245</b>			<b>266.367.769</b>		
<b>Total Provisões Técnicas</b>		<b>283.504.844</b>			<b>266.883.442</b>		

1) Valores Brutos de Direitos Creditórios, Depósitos Judiciais e Resseguro.

### IV - Risco de Crédito

A empresa entende o risco de crédito como o risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

Assim, para um contrato de seguro, o risco de crédito inclui o risco de que a seguradora venha a incorrer em perda financeira devido ao não cumprimento das obrigações decorrentes de um contrato, decorrente da insolvência ou falta de liquidez das resseguradoras, segurados e emissores de ativos financeiros.

#### IV.I – Resseguradores

As operações de resseguro são controladas por meio de política interna. Adicionalmente observamos as determinações da SUSEP quanto aos resseguradores que operamos, notadamente, o item “classificação de solvência, emitida por agência classificadora de risco”.

As operações de prêmios emitidos de resseguros estão representadas basicamente por Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros (local) com 45%, Swiss Reinsurance Company (local) com 40% e MS Amlin Insurance SE (eventual) com 15% (percentuais iguais aos apresentados em 31/12/2023).

#### IV.II – Prêmios a receber

Para o risco de crédito decorrente dos prêmios vencidos, a empresa considera irrelevante, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes, segundo a regulamentação brasileira, podem ser cancelados. Ademais, a empresa possui metodologia própria para provisionar o valor recuperável de prêmios de seguros. Esta metodologia permite uma redução no valor recuperável no caso de prêmios a receber vencidos e não pagos, referentes a apólices que não tenham sido canceladas. O comportamento deste risco é monitorado trimestralmente quando ocorre a atualização do modelo.

Para visão detalhada da exposição ao risco de prêmios a serem recebidos consultar Nota 4 – Contrato das Operações.

#### **IV.III – Aplicações**

A exposição ao risco de crédito, decorrente de títulos privados utilizados como ativos garantidores para as provisões técnicas, são monitorados diariamente, por área independente à área de investimentos. O limite de exposição é aprovado em comitês superiores e reportado diariamente a aderência à área de risco de crédito e investimento.

Para visão detalhada da exposição ao risco de crédito de aplicações consultar Nota 3 – Aplicações.

Os documentos “Relatório de Acesso Público”, que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, e não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

#### **Nota 11 - Informações Suplementares**

##### **a) Comitê de Auditoria Único**

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432, de 12/11/2021, a empresa aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição Líder ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O resumo do relatório do referido Comitê foi divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição Líder.

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Diretores e Acionistas da  
**Itaú Vida e Previdência S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Itaú Vida e Previdência S.A. (“Itaú Vida”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Vida e Previdência S.A. em 30 de junho de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

### **Base para opinião**

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

### **Outros assuntos – Auditoria dos valores correspondentes**

As demonstrações contábeis da Itaú Vida e Previdência S.A para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 26 de fevereiro de 2024, sem modificação.

### **Principais assuntos de auditoria**

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

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### Ambiente de Tecnologia da Informação

A Companhia é dependente de estrutura de tecnologia para registro e processamento de transações de suas operações e, conseqüentemente, elaboração das demonstrações financeiras.

Para a operacionalização de seus negócios, são utilizados diversos sistemas aplicativos para o registro e processamento de informações em complexo ambiente tecnológico, requerendo relevantes investimentos em ferramentas, processos e controles para a adequada manutenção e desenvolvimento de sistemas de segurança.

A avaliação da efetividade dos controles é determinante no processo de auditoria para a definição da abordagem pretendida necessária. Uma vez que processos tecnológicos podem, eventualmente, ocasionar registro e processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações financeiras da Companhia. Essa foi considerada uma área de foco em nossa auditoria.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

No curso de nossos exames, envolvemos especialistas internos para nos auxiliar na avaliação de riscos significativos relacionados ao ambiente de tecnologia, bem como na execução de procedimentos de auditoria para avaliação do desempenho e eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia, para os sistemas considerados relevantes no contexto da auditoria, com ênfase aos processos de gestão de mudanças e concessão, revisão e revogação de acesso a usuários. Também, realizamos procedimentos para avaliar a efetividade de controles automatizados considerados relevantes, que suportam os processos significativos de negócios e os registros contábeis das operações. Por fim, realizamos testes de detalhe para avaliar o correto fluxo de informação entre sistemas, para as rotinas contábeis consideradas relevantes.

### Mensuração e reconhecimento das provisões técnicas

Em 30 de junho de 2024, a Companhia possui obrigações oriundas de suas apólices de seguros e contratos de previdência que estão registrados nas rubricas “Provisões técnicas – Seguros e Previdência” e “Provisões Técnicas - Previdência Complementar” demonstradas nas notas explicativas n.ºs. 2 (c.V), 4 (f.III) e 4 (f.IV) das demonstrações financeiras. A determinação dos valores de provisões técnicas das apólices de seguros e contratos de previdência envolve julgamento relevante da administração na elaboração de metodologias para a mensuração dessas provisões, com base em premissas determinadas e suportadas pelas informações e experiência da equipe atuarial da Companhia.

#### *Como nossa auditoria conduziu esse assunto*



Building a better  
working world

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) atualização dos nossos entendimentos dos controles relevantes e testes de sua efetividade, (ii) a utilização de especialistas atuários para nos auxiliar na avaliação e teste dos modelos atuariais utilizados na mensuração das provisões técnicas das apólices de seguro e contratos de previdência firmadas pela Companhia; (iii) a avaliação da razoabilidade das premissas e metodologias utilizadas pela administração da Companhia, incluindo aquelas relacionadas ao teste de adequação de passivos; (iv) a validação das informações utilizadas nos cálculos das provisões técnicas; (v) a realização de cálculos independentes sensibilizando algumas das principais premissas utilizadas; e (vi) a revisão da adequação das divulgações incluídas nas demonstrações financeiras.

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

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

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

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

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável

é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.
- Ao planejar a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou valores fixados pelo auditor, inferiores ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto, excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo.
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

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

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

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

São Paulo, 26 de agosto de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC-2SP034519/O

Paula Colodete Lucas  
Contadora CRC- SP290864/O