



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023

Somos feitos de futuro

Perto de completarmos 100 anos, refletimos sobre a nossa trajetória, legado e sobre o nosso futuro. Pensando nisso, lançamos a nova expressão da nossa marca e o movimento Feito de Futuro, que possuem a pedra preta, que em tupi-guarani dá nome ao Itaú, como base para essa transformação.

Com essa mudança, celebramos o nosso poder de nos reinventar e inovar mantendo a solidez da nossa essência, que é escrita em pedra.

Saiba mais

### Destaques de 2023

Principais indicadores e índices da nossa performance de janeiro a dezembro de 2023 em relação ao mesmo período do ano anterior:

Resultado Recorrente

**R\$ 34,7 bilhões**

2022 **16,4%** ▲

Carteira de Crédito<sup>1</sup>

**R\$ 1,2 trilhão**

2022 **3,1%** ▲

ROE Recorrente

**19,4%**

2022 **0,7 p.p.** ▲

### Performance 2023

Receita Financeira Líquida<sup>2</sup>

**R\$ 102,7 bilhões**

**13,8%** ▲

Índice de Eficiência<sup>3</sup>

**39,9%**

**1,3 p.p.** ▼

Índice de Capital Nível 1

**15,2%**

**1,7 p.p.** ▲

A carteira de crédito cresceu em todos os segmentos no Brasil: 4,1% em pessoas físicas, 3,3% em micro, pequenas e médias e 8,8% em grandes empresas.

O efeito positivo do crescimento da carteira de crédito, associado com a gradual mudança do mix da carteira para créditos relacionados ao segmento de varejo, levaram a um crescimento de 13,8% na receita financeira líquida<sup>2</sup>.

Aumento de 2,6% em receita de serviços, em função do maior faturamento na atividade de cartões, tanto em emissão quanto em aquisição. Os resultados de contratos de seguros e previdência privada aumentaram 22,3% em função das maiores vendas de seguros, principalmente relacionada aos produtos de vida em grupo, prestamista e habitacional e pelo aumento no resultado financeiro do período.

As perdas esperadas de ativos financeiros aumentaram 9,8% devido a maior originação em produtos de crédito.

As despesas gerais e administrativas cresceram 9,9%. O aumento das despesas de pessoal ocorreu devido aos efeitos da negociação do acordo coletivo de trabalho e em função do aumento da despesa com participação nos resultados. As despesas administrativas também foram maiores devido aos aumentos de despesas com processamento de dados e telecomunicações e com depreciação e amortização.

(1) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados. (2) Soma das (i) Receitas de Juros e Similares, (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (3) Índice de Eficiência com base no modelo gerencial em BRGAAP.



**Criar valor é obter resultados financeiros superiores ao custo de capital que remunerem os nossos acionistas e demais stakeholders por meio de relações éticas e responsáveis, pautadas pela confiança e transparência, com foco na sustentabilidade dos negócios e na centralidade nos clientes.**

Abaixo, apresentamos os principais indicadores que compõem o nosso resultado:

Em R\$ bilhões	2023	2022*	Variação
<b>Informações de Resultado</b>			
<b>Produto Bancário<sup>1</sup></b>	<b>160,0</b>	<b>145,5</b>	<b>9,9%</b>
Receita Financeira Líquida <sup>2</sup>	102,7	90,3	13,8%
Receita de Prestação de Serviços e Resultados de Contratos de Seguros e Previdência Privada <sup>3</sup>	52,3	50,0	4,7%
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros	(30,4)	(27,7)	9,8%
Despesas Gerais e Administrativas	(75,8)	(68,9)	9,9%
Lucro Líquido Contábil	33,9	30,2	12,0%
Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores	33,1	29,2	13,3%
<b>Resultado Recorrente</b>	<b>34,7</b>	<b>29,8</b>	<b>16,4%</b>
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado <sup>4</sup>	18,6%	18,4%	0,2 p.p.
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado <sup>5</sup>	19,4%	18,7%	0,7 p.p.

### Performance na América Latina<sup>6</sup>

No ano de 2023, o resultado da nossa operação da América Latina se destacou.

O resultado recorrente gerencial atingiu R\$ 2,7 bilhões, uma evolução de 4,9% em relação ao ano anterior. A evolução no resultado aconteceu principalmente em função do crescimento de 11,5% da margem financeira com clientes, que atingiu R\$ 11,9 bilhões, e da redução de 4,0% nas despesas não decorrentes de juros, que fechou em R\$ 8,5 bilhões. Essa dinâmica de resultado fez com que o índice de eficiência de 2023 ficasse em 58,4%, enquanto o retorno recorrente gerencial atingiu 14,9%.

Ações	2023	2022	Variação
<b>Lucro Líquido por ação - R\$</b>	<b>3,38</b>	<b>2,98</b>	<b>13,4%</b>
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (em circulação em 31/12)	19,40	17,11	13,4%
Dividendos e JCP líquido por ação - R\$	2,19	0,85	156,5%
Volume Médio Diário Negociado das Ações	1,4	2,2	-35,7%
B3 (ON+PN)	0,8	1,0	-20,4%
NYSE (ADR)	0,6	1,1	-49,2%
Valor de Mercado <sup>7</sup>	332,1	245,9	35,0%

\* As alterações nas demonstrações contábeis de 2022 devem-se à adoção da IFRS 17, que estão relacionadas à agregação e mensuração dos contratos de seguros e previdência privada. (1) Soma das (i) Receitas de Juros e similares (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior, (v) Receita de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, (vi) Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquidas de Resseguros, e (vii) Outras Receitas. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (2) Soma das (i) Receitas de Juros e Similares, (ii) Despesas de Juros e Similares, (iii) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, (iv) Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior. Para melhor comparabilidade, foram reclassificados os efeitos fiscais dos ajustes gerenciais. (3) Soma das Receitas da Prestação de Serviços e dos Resultados de Contratos de Seguros e Previdência Privada, líquidas de Resseguros. (4) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. (5) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Resultado Recorrente pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. (6) Valores com base no modelo gerencial em BRGAAP. (7) Quantidade total de ações em circulação (ON e PN) multiplicada pela cotação média da ação preferencial no último dia de negociação do período.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023 (Continuação)

### Iniciativas

#### Iniciamos a negociação de criptomoedas via íon

Iniciamos a oferta de compra e venda de criptomoedas por meio do íon, nossa plataforma de investimentos. Nossos clientes terão acesso aos dois principais ativos do mercado cripto, Bitcoin (BTC) e Ethereum (ETH), que serão custodiados no próprio banco. Na etapa inicial, os clientes cadastrados no aplicativo íon poderão adquirir as criptomoedas com valor mínimo de R\$ 10,00. Vamos disponibilizar gradualmente a opção aos clientes, que também poderão manifestar interesse em negociar criptomoedas no próprio aplicativo do íon. A oferta e a custódia proprietária de ativos digitais integram os pilares estratégicos da Itaú Digital Assets.

Saiba mais

#### Disponibilizamos a contratação da antecipação do Saque Aniversário FGTS via WhatsApp

Integramos a contratação da Antecipação do Saque Aniversário FGTS via WhatsApp, onde os usuários conseguem fazer tudo de forma 100% digital e segura. O produto está disponível tanto para correntistas, quanto não correntistas. São elegíveis ao crédito todos os brasileiros com idade entre 18 e 70 anos, com CPF regular e que tenham conta ativa ou inativa no FGTS com saldo superior a R\$ 400,00. Em 2023, a produção cresceu 292% e o saldo total da carteira fechou o ano em R\$ 2,0 bilhões.

Saiba mais

#### Integramos pelo 24º ano consecutivo a carteira de 2024 do índice de sustentabilidade Dow Jones Sustainability Index (DJSI World). Além disso, também estamos presentes no Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3

Fomos selecionados para compor, em 2024, a carteira de dois índices de sustentabilidade corporativa: o Dow Jones Sustainability World Index (DJSI World), e o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3. Além deles, integramos também o índice Bloomberg Gender-Equality Index, o Índice de Diversidade da B3 e o Índice Carbono Eficiente da B3. A participação nesses índices reflete o nosso compromisso de longo prazo com a sustentabilidade.

Saiba mais

#### Somos líderes de mercado na concessão de Crédito com Garantia de Imóvel

Conquistamos a liderança de mercado na concessão de Crédito com Garantia de Imóvel com 24,5% de market share no ano de 2023. A originação de crédito nessa categoria atingiu R\$ 1,7 bilhão em 2023, um crescimento de 47% em relação ao ano anterior. O saldo total da carteira fechou o ano em R\$ 3,0 bilhões. Essa modalidade de crédito pessoal proporciona menores taxas de juros, valores mais altos de crédito e maiores prazos para os clientes, com valor máximo de crédito limitado a 60% do valor do imóvel.

#### Somos um dos bancos coordenadores do primeiro título de dívida sustentável da República Federativa do Brasil

O Tesouro Nacional lançou em novembro de 2023 a captação do primeiro bônus de dívida sustentável da República. Nós fomos assessores ESG e coordenadores dessa emissão que captou 2 bilhões de dólares, que serão dedicados integralmente para investimentos ambientais e sociais, áreas fundamentais para o país. O título tem prazo de 7 anos e, para conseguir o selo de sustentável para a emissão, o governo se compromete a destinar valor igual ao da oferta a projetos verdes ou sociais contemplados no framework de dívida ESG.



### Prêmios e Reconhecimentos

Nós construímos com o cliente o melhor banco do mundo em soluções de tecnologia de Cash Management.

Eleito por empresas globais na Euromoney 2023.

Conquistamos, novamente, o título de melhor Cash Management do Brasil e da América Latina, pela premiação Global da Euromoney. Além disso, também levamos o título de melhor banco global de Cash Management em soluções de tecnologia pela 1ª vez.

A Euromoney é uma revista britânica que possui grande relevância no mercado financeiro e essa foi a 14ª edição do evento. Fomos reconhecidos com 88 prêmios, incluindo os destacados.

#### Ganhamos!

1º lugar na categoria Banco Varejo do prêmio **Estadão Finanças Mais 2023!**  
#vamosdeterma

Conquistamos o 1º lugar na categoria Banco Varejo do prêmio Finanças Mais 2023 do Estadão, em parceria com a Austin Rating. As colocações são feitas de acordo com a análise das demonstrações contábeis publicadas pelas instituições financeiras.



Queremos promover o acesso e ampliação de direitos, melhorar a qualidade de vida nas cidades e fortalecer o poder de transformação das pessoas. Para isso, reafirmamos nosso pacto com a sociedade brasileira por meio de nosso Compromisso de Investimento Social Privado.

	Brasil		LATAM <sup>3</sup>		Total Valor (R\$ milhões)
	Valor (R\$ milhões)	Número de Projetos	Valor (R\$ milhões)	Número de Projetos	
<b>Não incentivado<sup>1</sup></b>	<b>491,9</b>	<b>889</b>	<b>34,2</b>	<b>140</b>	<b>526,1</b>
Educação	265,7	267	6,1	48	271,8
Esporte	0,3	2	0,0	3	0,4
Cultura	139,1	455	12,5	52	151,7
Mobilidade Urbana	56,4	15	11,1	3	67,4
Diversidade	8,6	53	3,8	9	12,4
Inovação e Empreendedorismo	6,6	20	0,3	3	6,9
Desenv. e Participação Local	15,2	77	0,4	20	15,6
Saúde	0,0	0	0,0	2	0,0
<b>Incentivado<sup>2</sup></b>	<b>296,3</b>	<b>416</b>	<b>2,0</b>	<b>27</b>	<b>298,3</b>
Cultura	121,8	176	1,2	14	123,0
Educação	30,1	69	0,7	11	30,8
Esporte	60,1	86	0,0	0	60,1
Saúde	54,1	30	0,0	0	54,1
Idoso	30,2	55	0,0	0	30,2
Inovação e Empreendedorismo	0,0	0	0,1	1	0,1
Desenv. e Participação Local	0,0	0	0,0	1	0,0
<b>Total</b>	<b>788,2</b>	<b>1.305</b>	<b>36,2</b>	<b>167</b>	<b>824,4</b>

(1) Recursos próprios das empresas do banco e dos orçamentos próprios das fundações e institutos. (2) Recursos com incentivos fiscais através de leis como Rouanet, Incentivo ao Esporte, entre outras. (3) Os valores em moeda estrangeira foram convertidos para reais em 29 de dezembro de 2023. (4) Em 03/11/23 foi realizada a venda da totalidade das ações detidas no Banco Itaú Argentina S.A. e em suas subsidiárias. Desse modo, o valor e o número de projetos na América Latina não consideram os investimentos realizados na Argentina em 2023.



### Lançamos nossa nova marca

Durante toda a nossa história, sempre nos preocupamos em como nossa marca iria se manter em constante evolução, preservando a nossa essência. Aos 99 anos, estamos passando por uma intensa transformação cultural, digital e organizacional, acompanhando nossos clientes que estão sempre em movimento. A nova marca e o movimento Feito de Futuro refletem o objetivo de fortalecer nosso papel na vida e na história dos nossos clientes, colaboradores e investidores. Além disso, adotamos cores que refletem a identidade de cada um dos nossos segmentos.

Nossa nova marca celebra a nossa história por meio de elementos, como a pedra preta que nos deu o nome Itaú, palavra que tem origem tupi-guarani. Lapidamos nossa marca, que representa a pedra, e celebramos nossa capacidade de transformação, mantendo a solidez da nossa essência.

#### Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Realizamos a emissão de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas ("Letras Financeiras"), no montante total de R\$ 700 milhões, em negociações com investidores profissionais durante o mês de novembro. As Letras Financeiras são perpétuas com opção de recompra a partir de 2028, sujeito à prévia autorização do Banco Central do Brasil, e contribuem para o Capital complementar do Banco. A emissão em questão tem como objetivo otimizar a estrutura de capital da Companhia frente ao crescimento de seus ativos.

Accesse o Comunicado ao Mercado

#### Letras Financeiras Subordinadas Nível 2

Em 15 de dezembro de 2023 divulgamos a emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível 2 ("Letras Financeiras") no montante total de R\$ 1,5 bilhão. As Letras Financeiras possuem vencimento em janeiro de 2034. Os recursos captados na emissão das Letras Financeiras serão destinados diretamente e/ou indiretamente através das subsidiárias para pagamento de alugueis.

Em 02 de fevereiro de 2024 divulgamos a emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível 2 ("Letras Financeiras") no montante total de R\$ 1 bilhão. Sendo R\$ 530 milhões com vencimento em fevereiro de 2034 e R\$ 470 milhões com vencimento em fevereiro de 2039. As Letras Financeiras possuem opção de recompra a partir de 2029 e 2034, respectivamente, e se sujeitam à prévia autorização do Banco Central do Brasil. Os recursos captados na emissão das Letras Financeiras serão destinados diretamente e/ou indiretamente através de suas subsidiárias ao reembolso de custos e despesas diretamente relacionados à aquisição de empreendimento imobiliário.

Ambas as emissões das Letras Financeiras em questão têm como objetivo otimizar a estrutura de capital da Companhia frente ao crescimento de seus ativos e são lastros dos Certificados de Recebíveis Imobiliários ("CRIs"), emitidos pela Opea Securitizadora S.A.

Accesse o Comunicado ao Mercado de 15.12.2023

Accesse o Comunicado ao Mercado de 02.02.2024

#### Letras Financeiras Sociais

Além dessas emissões, merece destaque a emissão de R\$2 bilhões de Letras Financeiras (LF) Sociais no mercado local para apoiar o empreendedorismo feminino no Brasil, com o direcionamento de recursos para financiamento a pequenas e médias empresas lideradas por mulheres, sendo parte direcionada a empresas nas regiões Norte e Nordeste do país. A emissão de Letras Financeiras atreladas a benefícios sociais, reflete o nosso compromisso para geração de impacto positivo.

Accesse o Comunicado ao Mercado



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadao.ri.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023 (Continuação)

### Pagamento de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

Comunicamos que o Conselho de Administração, em 05 de fevereiro de 2024, aprovou o pagamento de dividendos em 08.03.2024, no valor de R\$ 1,125125 por ação referente ao exercício de 2023, em complemento aos valores já declarados anteriormente relativos ao mesmo exercício social, tendo como base de cálculo a posição acionária final em 21.02.2024, totalizando o montante de R\$ 11 bilhões.

O Conselho de Administração aprovou, ainda, o pagamento, também em 08.03.2024, dos juros sobre o capital próprio\* já declarados conforme os Fatos Relevantes divulgados em:

- 06.09.2023, no valor bruto de R\$ 0,2693 (líquido de R\$ 0,228905) por ação, com posição acionária final registrada de 18.09.2023;
- 24.11.2023, no valor bruto de R\$ 0,24724 (líquido de R\$ 0,210154) por ação, com posição acionária final registrada de 06.12.2023.

Portanto os acionistas que detêm ações nas posições acionárias citadas acima receberão em 08.03.2024 o montante de dividendos e JCP líquido de R\$ 1,564184 por ação.

Além disso, divulgamos o calendário de pagamento de JCP mensais, relativos ao ano de 2024, no valor de R\$ 0,01765 por ação e retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 0,015 por ação\*, conforme Aviso aos Acionistas divulgado em 05 de dezembro.

\*Excetuados dessa retenção os acionistas pessoas jurídicas comprovadamente imunes ou isentos.

[Acesse o Fato Relevante de 06.09.2023](#)

[Acesse o Aviso aos Acionistas de 05.12.2023](#)

[Acesse o Fato Relevante de 24.11.2023](#)

[Acesse o Fato Relevante de 05.02.2024](#)

### Programa de Recompra de Ações

Em 05.02.2024 o Conselho de Administração aprovou: (i) encerrar a partir desta data, por antecipação, o programa de recompra de ações de emissão própria, aprovado na reunião do Conselho de Administração de 25.08.2022, que venceria em 24.02.2024 e (ii) aprovar novo programa de recompra de ações de emissão própria, que passará a vigorar em 05.02.2024, autorizando a aquisição de até 75.000.000 de ações preferenciais de emissão própria, sem redução do valor do capital social, para manutenção em tesouraria, cancelamento ou recolocação no Mercado. As aquisições, se efetuadas, ocorrerão em bolsa de valores, no período de 05.02.2024 a 04.08.2025, a valor de mercado, e intermediadas pela Itaú Corretora de Valores S.A.. O processo de aquisição de ações tem como potenciais objetivos: (i) maximizar a alocação de capital através da aplicação eficiente dos recursos disponíveis; (ii) prover a entrega de ações aos colaboradores e administradores da Companhia e de suas controladas no âmbito dos modelos de remuneração e dos planos de incentivos de longo prazo; (iii) prover a entrega de ações aos colaboradores no âmbito de projetos institucionais, tais quais de incentivo à inovação e eficiência; e/ou (iv) utilizar as ações adquiridas caso haja oportunidades de negócios futuros.

[Acesse o Fato Relevante](#)

### No ano de 2023, ocorreram os seguintes eventos:

- No primeiro trimestre de 2023, comunicamos ao mercado o lançamento da Itaú Gestão de Ativos (IGA), que realiza serviços de compras corporativas, gestão de patrimônio e eficiência de custos.
- Em março de 2023, recebemos a aprovação do Banco Central para a aquisição de participação na Carbonplace, uma plataforma de negociação de créditos de carbono. Além disso, também ganhamos a aprovação da criação da Biomax, em uma parceria com outras empresas, que tem o objetivo de restaurar e preservar as florestas brasileiras. Essas iniciativas se alinham com o nosso compromisso com a agenda ESG.

- Adquirimos 50,1% do capital social e votante da Ideal Holding Financeira em março de 2023, nos tornando acionistas controladores da Corretora. O contrato de compra e venda foi firmado em janeiro de 2022.
- Em novembro de 2023, aumentamos a nossa participação no Banco Itaú Chile e agora possuímos, direta ou indiretamente, 67,42% do capital social do banco. No período de junho a julho de 2023 ocorreu a adesão dos acionistas às ofertas públicas voluntárias realizadas no Chile e nos Estados Unidos da América.

Em julho de 2023, concluímos a transação para a constituição da joint venture Totvs Techfin S.A., em parceria com a TOTVS, e passamos a possuir 50% de participação no capital social da empresa. A joint venture realiza a integração entre os sistemas de gestão empresarial e os serviços financeiros, possibilitando a contratação de produtos personalizados para cada cliente e auxiliando na gestão eficaz dos recursos por meio do uso de dados. Pretendemos oferecer aos clientes um ecossistema completo de operações cotidianas.

A Totvs Techfin integra ciência de dados, ferramentas de gestão empresarial e ampla distribuição e tem como foco atender empresas e sua cadeia de fornecedores, clientes e funcionários. Além disso, a joint venture reforça a nossa estratégia de construir parcerias que permitem a criação de soluções inovadoras para atender às demandas dos nossos clientes.

- Em novembro de 2023, após a aprovação do Banco Central da República Argentina, realizamos a venda da totalidade das nossas ações do Banco Itaú Argentina S.A. Recebemos US\$ 50 milhões pela conclusão da transação e tivemos um impacto não recorrente negativo de R\$ 1,2 bilhão.

- Reduzimos nossa participação no capital social da XP nos meses de junho, julho e setembro de 2023. Após a alienação de setembro, passamos a deter 7,79% de participação na empresa.

### Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, mesmo diante de cenários de intensa transformação, constantemente se adaptam e se comprometem em entregar as melhores soluções aos nossos clientes, permitindo que continuemos a obter resultados sólidos. Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança em nosso trabalho, nos motivando a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 05 de fevereiro de 2024).



### Auditoria independente

A nossa política de atuação, incluindo empresas controladas, na contratação de serviços não relacionados à auditoria dos nossos auditores independentes, se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

Em conformidade com o disposto na Resolução CVM nº 162/22, no exercício de 2023 foram contratados pelo Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas, serviços de auditoria independente no montante de R\$ 83,9 milhões, os honorários relativos a outros serviços além da auditoria independente não ultrapassaram 5% deste total.

### BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (Em milhões de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades.....		32.001	35.381	<b>Passivos Financeiros.....</b>		<b>2.001.691</b>	<b>1.836.690</b>
<b>Ativos Financeiros.....</b>		<b>2.384.618</b>	<b>2.170.219</b>	<b>Ao Custo Amortizado.....</b>		<b>1.944.162</b>	<b>1.755.498</b>
<b>Ao Custo Amortizado.....</b>		<b>1.686.225</b>	<b>1.578.789</b>	Depósitos.....	15	951.352	871.438
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil.....		145.404	115.748	Captações no Mercado Aberto.....	17a	362.786	293.440
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	4	51.007	59.592	Recursos de Mercados Interbancários.....	17b	328.645	294.587
Aplicações no Mercado Aberto.....	4	238.321	221.779	Recursos de Mercados Institucionais.....	17c	119.591	129.382
Títulos e Valores Mobiliários.....	9	260.743	213.026	Outros Passivos Financeiros.....	18b	181.788	166.651
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	10	910.590	909.422	<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>		<b>53.331</b>	<b>77.508</b>
Outros Ativos Financeiros.....	18a	127.699	109.909	Derivativos.....	6, 7	52.475	76.861
(-) Provisão para Perda Esperada.....	4, 9, 10	(47.539)	(50.687)	Notas Estruturadas.....	16	296	64
<b>Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....</b>		<b>130.039</b>	<b>126.748</b>	Outros Passivos Financeiros.....	18b	560	583
Títulos e Valores Mobiliários.....	8	130.039	126.748	<b>Provisão para Perda Esperada.....</b>		<b>10</b>	<b>4.198</b>
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>		<b>568.354</b>	<b>464.682</b>	Compromissos de Empréstimos.....		3.311	2.874
Títulos e Valores Mobiliários.....	5	511.752	385.099	Garantias Financeiras.....		887	810
Derivativos.....	6, 7	55.251	78.208	Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	27	271.546	233.126
Outros Ativos Financeiros.....	18a	1.351	1.375	Provisões.....	29	19.744	19.475
Contratos de Seguro.....	27	141	23	<b>Obrigações Fiscais.....</b>		<b>24c</b>	<b>9.202</b>
<b>Ativos Fiscais.....</b>		<b>64.521</b>	<b>59.645</b>	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes.....		3.970	2.950
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar.....		993	1.647	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	24b II	560	345
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	24b I	53.691	51.634	Outras.....		4.672	3.478
Outros.....		9.837	6.364	Outros Passivos.....	18b	41.867	47.895
Outros Ativos.....	18a	20.027	17.474	<b>Total do Passivo.....</b>		<b>2.344.050</b>	<b>2.143.959</b>
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	11	9.293	7.443	<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores.....</b>		<b>190.177</b>	<b>167.717</b>
Imobilizado, Líquido.....	13	9.135	7.767	Capital Social.....	19a	90.729	90.729
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos.....	14	23.364	23.114	Ações em Tesouraria.....	19a	(11)	(71)
<b>Total do Ativo.....</b>		<b>2.543.100</b>	<b>2.321.066</b>	Reservas de Capital.....	19c	2.620	2.480
				Reservas de Lucros.....	19c	104.465	86.209
				Outros Resultados Abrangentes.....		(7.626)	(11.630)
				<b>Participações de Acionistas não Controladores.....</b>		<b>19d</b>	<b>8.873</b>
				<b>Total do Patrimônio Líquido.....</b>		<b>199.050</b>	<b>177.107</b>
				<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido.....</b>		<b>2.543.100</b>	<b>2.321.066</b>

### DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO (Em milhões de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021 (*)		Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021 (*)
<b>Produto Bancário.....</b>		<b>154.971</b>	<b>142.279</b>	<b>126.374</b>	<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais.....</b>		<b>(84.826)</b>	<b>(77.848)</b>	<b>(69.764)</b>
Receitas de Juros e Similares.....	21a	222.385	189.165	129.253	Despesas Gerais e Administrativas.....	23	(75.759)	(68.930)	(62.549)
Despesas de Juros e Similares.....	21b	(158.250)	(116.747)	(69.305)	Despesas Tributárias.....		(9.987)	(9.590)	(8.379)
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....	21c	29.145	13.325	16.678	Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	11	920	672	1.164
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior.....		4.432	1.280	(1.417)	<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social.....</b>		<b>39.700</b>	<b>36.694</b>	<b>42.231</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias.....	22	45.731	44.566	42.324	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.....	24a	(8.685)	(6.595)	(6.661)
<b>Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....</b>		<b>6.613</b>	<b>5.407</b>	<b>5.354</b>	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos.....	24a	2.862	143	(7.186)
Resultado Operacional de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro.....	27	6.132	5.328	--	<b>Lucro Líquido / (Prejuízo).....</b>		<b>33.877</b>	<b>30.242</b>	<b>28.384</b>
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro.....	27	(28.585)	(21.873)	--	Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores.....	25	33.105	29.207	26.760
Resultado de Ativos Financeiros Relacionados a Contratos de Seguro e Previdência Privada.....		29.066	21.952	--	Lucro Líquido / (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas não Controladores.....	19d	772	1.035	1.624
Receitas de Prêmios de Seguros e Previdência Privada.....		--	--	15.023	<b>Lucro por Ação - Básico.....</b>		<b>25</b>		
Variações nas Provisões de Seguros e Previdência Privada.....		--	--	(9.669)	Ordinárias.....		3,38	2,98	2,74
Outras Receitas.....		4.915	5.283	3.487	Preferenciais.....		3,38	2,98	2,74
<b>Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....</b>		<b>(30.445)</b>	<b>(27.737)</b>	<b>--</b>	<b>Lucro por Ação - Diluído.....</b>		<b>25</b>		
<b>Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros.....</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(14.379)</b>	Ordinárias.....		3,36	2,96	2,72
(Perda) Esperada com Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	10c	(31.563)	(28.150)	(14.001)	Preferenciais.....		3,36	2,96	2,72
(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros, Líquida.....		1.118	413	1.222	<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica.....</b>		<b>25</b>		
(Despesas) / Recuperação de Sinistros.....		--	--	(1.600)	Ordinárias.....		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
<b>Produto Bancário Líquido de Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....</b>		<b>124.526</b>	<b>114.542</b>	<b>--</b>	Preferenciais.....		4.840.883.862	4.840.703.872	4.818.741.579
<b>Produto Bancário Líquido de Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros.....</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>111.995</b>	<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída.....</b>		<b>25</b>		
					Ordinárias.....		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
					Preferenciais.....		4.908.283.361	4.900.469.300	4.873.042.114

(\*) Informações preparadas conforme IFRS 4 - Contratos de Seguro.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021		Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo)		33.877	30.242	28.384	Contratos de Seguro e Previdência Privada		(710)	796	--
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados</b>					Variação da Taxa de Desconto		(1.192)	1.349	--
<b>Abrangentes</b>		<b>4.681</b>	<b>(3.442)</b>	<b>(3.248)</b>	Efeito Fiscal		482	(553)	--
Variação de Valor Justo		5.443	(5.659)	(7.611)	<b>Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (1)</b>		<b>(324)</b>	<b>(34)</b>	<b>45</b>
Efeito Fiscal		(1.105)	1.373	3.320	Remensurações	26	(584)	(65)	74
(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado		624	1.534	2.086	Efeito Fiscal		260	31	(29)
Efeito Fiscal		(281)	(690)	(1.043)	<b>Variações Cambiais de Investimentos no Exterior</b>		<b>(327)</b>	<b>(3.026)</b>	<b>(323)</b>
<b>Hedge</b>		<b>684</b>	<b>(34)</b>	<b>699</b>	<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>4.004</b>	<b>(5.740)</b>	<b>(2.827)</b>
<b>Hedge de Fluxo de Caixa</b>	7	<b>236</b>	<b>65</b>	<b>549</b>	<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>37.881</b>	<b>24.502</b>	<b>25.557</b>
Variação de Valor Justo		457	162	998	<b>Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador</b>		<b>37.109</b>	<b>23.467</b>	<b>23.933</b>
Efeito Fiscal		(221)	(97)	(449)	<b>Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas</b>				
<b>Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior</b>	7	<b>448</b>	<b>(99)</b>	<b>150</b>	<b>não Controladores</b>		<b>772</b>	<b>1.035</b>	<b>1.624</b>
Variação de Valor Justo		848	(148)	194					
Efeito Fiscal		(400)	49	(44)					

1) Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhões de reais)

	Nota	Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores					Outros Resultados Abrangentes					Total Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores	Total Patrimônio Líquido - Acionistas não Controladores	Total
		Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (1)	Contratos de Seguro e Previdência Privada	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge (2)			
<b>Total - 01/01/2021</b>		<b>97.148</b>	<b>(907)</b>	<b>2.326</b>	<b>47.347</b>	--	<b>848</b>	--	<b>(1.531)</b>	<b>6.854</b>	<b>(9.092)</b>	<b>142.993</b>	<b>11.532</b>	<b>154.525</b>
<b>Transações com os Acionistas</b>		--	<b>379</b>	<b>111</b>	--	--	--	--	--	--	--	<b>490</b>	<b>(1.414)</b>	<b>(924)</b>
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	379	193	--	--	--	--	--	--	--	572	--	572
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas		--	--	(82)	--	--	--	--	--	--	--	(82)	--	(82)
Controladores	2c l, 3	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.414)	(1.414)
Cisão Parcial	3	(6.419)	--	(187)	(3.457)	--	77	--	--	(23)	24	(9.985)	--	(9.985)
Dividendos		--	--	--	--	(1.466)	--	--	--	--	--	(1.466)	(130)	(1.596)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(5.607)	--	--	--	--	--	(5.607)	--	(5.607)
Reversão de Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior		--	--	--	166	--	--	--	--	--	--	166	--	166
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	--	102	--	--	--	--	--	102	--	102
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	1.547	--	--	--	--	--	--	1.547	--	1.547
Outros (3)		--	--	--	769	--	--	--	--	--	--	769	--	769
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		--	--	--	--	<b>26.760</b>	<b>(3.325)</b>	--	<b>45</b>	<b>(300)</b>	<b>675</b>	<b>23.855</b>	<b>1.624</b>	<b>25.479</b>
Lucro Líquido		--	--	--	--	26.760	--	--	--	--	--	26.760	1.624	28.384
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	--	(3.325)	--	45	(300)	675	(2.905)	--	(2.905)
<b>Destinações:</b>														
Reserva Legal		--	--	--	1.312	(1.312)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	18.477	(18.477)	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total - 31/12/2021</b>	<b>19</b>	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.250</b>	<b>66.161</b>	--	<b>(2.400)</b>	--	<b>(1.486)</b>	<b>6.531</b>	<b>(8.393)</b>	<b>152.864</b>	<b>11.612</b>	<b>164.476</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>(6.419)</b>	<b>379</b>	<b>(76)</b>	<b>18.814</b>	--	<b>(3.248)</b>	--	<b>45</b>	<b>(323)</b>	<b>699</b>	<b>9.871</b>	<b>80</b>	<b>9.951</b>
<b>Total - 01/01/2022</b>		<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.250</b>	<b>65.985</b>	--	<b>(2.542)</b>	--	<b>(1.486)</b>	<b>6.531</b>	<b>(8.393)</b>	<b>152.546</b>	<b>11.612</b>	<b>164.158</b>
<b>Transações com os Acionistas</b>		--	<b>457</b>	<b>230</b>	--	--	--	--	--	--	--	<b>687</b>	<b>(2.964)</b>	<b>(2.277)</b>
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	457	64	--	--	--	--	--	--	--	521	--	521
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas		--	--	166	--	--	--	--	--	--	--	166	--	166
Controladores	2c l, 3	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.964)	(2.964)
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(293)	(293)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(9.844)	--	--	--	--	--	(9.844)	--	(9.844)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	--	119	--	--	--	--	--	119	--	119
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	36	--	--	--	--	--	--	36	--	36
Outros (3)		--	--	--	774	--	--	--	--	--	--	774	--	774
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		--	--	--	--	<b>29.139</b>	<b>(3.442)</b>	<b>796</b>	<b>(34)</b>	<b>(3.026)</b>	<b>(34)</b>	<b>23.399</b>	<b>1.035</b>	<b>24.434</b>
Lucro Líquido		--	--	--	--	29.207	--	--	--	--	--	29.207	1.035	30.242
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	(68)	(3.442)	796	(34)	(3.026)	(34)	(5.808)	--	(5.808)
<b>Destinações:</b>														
Reserva Legal		--	--	--	1.485	(1.485)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	17.929	(17.929)	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total - 31/12/2022</b>	<b>19</b>	<b>90.729</b>	<b>(71)</b>	<b>2.480</b>	<b>86.209</b>	--	<b>(5.984)</b>	<b>796</b>	<b>(1.520)</b>	<b>3.505</b>	<b>(8.427)</b>	<b>167.717</b>	<b>9.390</b>	<b>177.107</b>
<b>Mutações do Período</b>		--	<b>457</b>	<b>230</b>	<b>20.224</b>	--	<b>(3.442)</b>	<b>796</b>	<b>(34)</b>	<b>(3.026)</b>	<b>(34)</b>	<b>15.171</b>	<b>(2.222)</b>	<b>12.949</b>
<b>Total - 01/01/2023</b>		<b>90.729</b>	<b>(71)</b>	<b>2.480</b>	<b>86.209</b>	--	<b>(5.984)</b>	<b>796</b>	<b>(1.520)</b>	<b>3.505</b>	<b>(8.427)</b>	<b>167.717</b>	<b>9.390</b>	<b>177.107</b>
<b>Transações com os Acionistas</b>		--	<b>60</b>	<b>140</b>	--	--	--	--	--	--	--	<b>200</b>	<b>(924)</b>	<b>(724)</b>
Aquisição de Ações em Tesouraria	19, 20	--	(689)	--	--	--	--	--	--	--	--	(689)	--	(689)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	749	(2)	--	--	--	--	--	--	--	747	--	747
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas		--	--	142	--	--	--	--	--	--	--	142	--	142
Controladores	2c l, 3	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(924)	(924)
Dividendos		--	--	--	11.000	(11.000)	--	--	--	--	--	--	(365)	(365)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(12.315)	--	--	--	--	--	(12.315)	--	(12.315)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	--	53	--	--	--	--	--	53	--	53
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	265	--	--	--	--	--	--	265	--	265
Outros (3)		--	--	--	(2.852)	--	--	--	--	--	--	(2.852)	--	(2.852)
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		--	--	--	--	<b>33.105</b>	<b>4.681</b>	<b>(710)</b>	<b>(324)</b>	<b>(327)</b>	<b>684</b>	<b>37.109</b>	<b>772</b>	<b>37.881</b>
Lucro Líquido		--	--	--	--	33.105	--	--	--	--	--	33.105	772	33.877
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	--	4.681	(710)	(324)	(327)	684	4.004	--	4.004
<b>Destinações:</b>														
Reserva Legal		--	--	--	1.669	(1.669)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	8.174	(8.174)	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total - 31/12/2023</b>	<b>19</b>	<b>90.729</b>	<b>(11)</b>	<b>2.620</b>	<b>104.465</b>	--	<b>(1.303)</b>	<b>86</b>	<b>(1.844)</b>	<b>3.178</b>	<b>(7.743)</b>	<b>190.177</b>	<b>8.873</b>	<b>199.050</b>
<b>Mutações do Período</b>		--	<b>60</b>	<b>140</b>	<b>18.256</b>	--	<b>4.681</b>	<b>(710)</b>	<b>(324)</b>	<b>(327)</b>	<b>684</b>	<b>22.460</b>	<b>(517)</b>	<b>21.943</b>

1) Inclui participação no Resultado Abrangente de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto relativo a Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

2) Inclui Hedge de Fluxo de Caixa e de Investimentos Líquidos no Exterior.

3) Inclui o Ajuste de Hiperinflação da Argentina.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO (Em milhões de reais)

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021		01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Receitas</b>	<b>287.768</b>	<b>234.545</b>	<b>185.739</b>	<b>Valor Adicionado Líquido Produzido Pela Entidade</b>	<b>87.034</b>	<b>80.961</b>	<b>81.171</b>
Juros e Similares	260.954	207.026	147.353	<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial</b>	<b>920</b>	<b>672</b>	<b>1.164</b>
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	45.731	44.566	42.324	<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>	<b>87.954</b>	<b>81.633</b>	<b>82.335</b>
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	6.613	5.407	5.354	<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>	<b>87.954</b>	<b>81.633</b>	<b>82.335</b>
Perda Esperada com Ativos Financeiros	(30.445)	(27.737)	(12.779)	<b>Pessoal</b>	<b>28.899</b>	<b>28.112</b>	<b>25.528</b>
Outras	4.915	5.283	3.487	Remuneração Direta	22.555	21.905	19.914
<b>Despesas</b>	<b>(170.759)</b>	<b>(126.566)</b>	<b>(78.870)</b>	Benefícios	5.105	5.170	4.632
Juros e Similares	(158.250)	(116.747)	(69.305)	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	1.239	1.037	982
Outras	(12.509)	(9.819)	(9.565)	<b>Impostos, Taxas e Contribuições</b>	<b>24.303</b>	<b>22.503</b>	<b>27.782</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>	<b>(23.446)</b>	<b>(21.268)</b>	<b>(20.150)</b>	Federais	22.501	20.779	26.124
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(7.851)	(7.873)	(7.335)	Municipais	1.802	1.724	1.658
<b>Outras</b>	<b>(15.595)</b>	<b>(13.395)</b>	<b>(12.815)</b>	<b>Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis</b>	<b>875</b>	<b>776</b>	<b>641</b>
Processamento de Dados e Telecomunicações	(5.027)	(4.359)	(3.953)	Outras	875	776	641
Propaganda, Promoções e Publicações	(1.996)	(2.003)	(1.389)	<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>	<b>33.877</b>	<b>30.2</b>	



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021		Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Lucro Líquido Ajustado</b> .....		<b>91.638</b>	<b>96.446</b>	<b>93.298</b>	<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b> .....		<b>77.493</b>	<b>129.633</b>	<b>54.306</b>
Lucro Líquido.....		33.877	30.242	28.384	Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		583	336	661
<b>Ajustes ao Lucro Líquido:</b> .....		<b>57.761</b>	<b>66.204</b>	<b>64.914</b>	Alienação de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		244	--	623
Pagamento Baseado em Ações.....		200	234	(20)	Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes da Cisão da XP Inc.....		--	--	(10)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa ...		11.529	24.279	19.941	Alienação de Imobilizado.....		193	505	172
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....		30.445	27.737	14.379	Distrato de Contratos do Intangível.....		134	17	95
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		2.948	1.708	24.279	(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		18.219	(2.190)	14.028
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	27	28.585	21.873	9.669	(Aquisição) / Resgate de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		(40.087)	(62.783)	(11.296)
Depreciações e Amortizações.....		5.652	4.796	4.233	(Aquisição) de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		(1.325)	(660)	(33)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais.....		799	1.288	578	(Aquisição) de Imobilizado.....		(3.815)	(2.727)	(1.414)
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais.....		4.418	2.882	3.565	(Aquisição) de Intangível.....	14	(5.376)	(5.768)	(7.667)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....		(913)	(1.018)	(376)	<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b> .....		<b>(31.230)</b>	<b>(73.270)</b>	<b>(4.841)</b>
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge).....	24b	2.130	3.209	10.024	Captação de Obrigações por Dívida Subordinada.....		2.170	1.004	8.229
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos.....		(920)	(672)	(1.164)	Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada.....		(12.981)	(23.208)	(32.388)
Resultado em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		612	1.534	2.086	Variação da Participação de Acionistas não Controladores.....		(923)	(2.964)	(1.414)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		(20.133)	(16.863)	(18.311)	Aquisições de Ações em Tesouraria.....		(689)	--	--
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		(7.697)	(7.364)	(6.541)	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....		689	453	510
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos e Imobilizado.....		1.255	--	(565)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Acionistas não Controladores.....		(366)	(293)	(130)
Outros.....	23	(1.149)	2.581	3.137	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....		(10.348)	(6.706)	(6.267)
<b>Varição de Ativos e Passivos</b> .....		<b>(14.145)</b>	<b>33.187</b>	<b>(38.992)</b>	<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b> .....		<b>(22.448)</b>	<b>(31.714)</b>	<b>(31.460)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>					<b>Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....	2c III	<b>23.815</b>	<b>24.649</b>	<b>18.005</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....		4.583	10.379	(5.590)	Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....		104.257	103.887	105.823
Aplicações no Mercado Aberto.....		3.137	(42.595)	61.293	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa.....		(11.529)	(24.279)	(19.941)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil.....		(29.656)	(5.356)	(20.333)	<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período</b> .....		<b>116.543</b>	<b>104.257</b>	<b>103.887</b>
Operações de Crédito.....		(34.191)	(106.975)	(126.493)	Disponibilidades.....		32.001	35.381	44.512
Derivativos (Ativos / Passivos).....		(745)	4.460	(8.842)	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....		8.582	12.584	12.555
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por Meio do Resultado.....		(126.653)	(20.132)	24.104	Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada.....		75.960	56.292	46.820
Outros Ativos Financeiros.....		(16.853)	(15.215)	(2.999)	<b>Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa (Principalmente Atividades Operacionais)</b>				
Outros Ativos Fiscais.....		(2.819)	(409)	1.910	Juros Recebidos.....		208.243	213.820	131.661
Outros Ativos.....		(6.606)	(9.506)	506	Juros Pagos.....		115.518	107.468	73.458
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b>					<b>Transações Não Monetárias</b>				
Depósitos.....		79.914	21.066	41.362	Empréstimos Transferidos para Bens Destinados à Venda.....		--	--	--
Captações no Mercado Aberto.....		69.346	40.592	(20.516)	Cisão do Investimentos na XP Inc.....		--	--	9.975
Recursos de Mercados Interbancários.....		34.058	117.442	21.110	Aumento da participação no ITAÚ CHILE.....		--	961	--
Recursos de Mercados Institucionais.....		(1.928)	11.243	208	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Declarados e Ainda Não Pagos.....		4.799	4.506	2.864
Outros Passivos Financeiros.....		15.114	32.971	15.343					
Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado.....		233	(50)	(29)					
Contratos de Seguro e Previdência Privada.....		9.125	(2.603)	(17.293)					
Provisões.....		1.165	(1.551)	709					
Obrigações Fiscais.....		3.234	41	(898)					
Outros Passivos.....		(6.523)	5.259	3.341					
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.....		(8.080)	(5.874)	(5.885)					

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado)

### NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 18 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, controladas e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento mercantil e de operações de câmbio. Suas operações são divididas em três segmentos: Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51,71% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaú S.A. ("ITAUSA"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. JOHNSTON"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaú também detém diretamente 39,21% das ações ordinárias do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 05 de fevereiro de 2024.

### NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

#### a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING foram elaboradas considerando os requerimentos e diretrizes do Conselho Monetário Nacional (CMN) que requer a elaboração de Demonstrações Contábeis Consolidadas anuais, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizou os critérios de reconhecimento, mensuração e apresentação estabelecidos nas IFRS e nas interpretações do International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

As informações nas Demonstrações Contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

A partir do 3º trimestre de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a ajustar as demonstrações contábeis de suas controladas na Argentina para refletir os efeitos da hiperinflação.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, contudo, as IFRS não requerem a apresentação desta demonstração, que é apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Demonstrações Contábeis.

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

##### I - Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2023

• **IFRS 17 - Contratos de Seguro:** O pronunciamento substituiu a IFRS 4 - Contratos de Seguro. A IFRS 17 é aplicável a todos os contratos de seguro e resseguro mantidos a partir de 1º de janeiro de 2023, com data de transição em 1º de janeiro de 2022 para fins comparativos. A abordagem de transição adotada foi a retrospectiva modificada.

Até 31 de dezembro de 2021, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING decidiu não alterar suas políticas contábeis para contratos de seguros, que seguem a IFRS 4, baseado nas práticas contábeis geralmente aceitas no Brasil (BRGAAP):

• **Planos de Previdência Privada** - Os 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), especificando para o segurado as taxas de anuidade.

• **Prêmios de Seguros** - Os prêmios de seguros são contabilizados pela emissão da apólice ou no decorrer do período de vigência dos contratos na proporção do valor de proteção de seguro fornecido.

• **Passivos de Contratos de Seguros** - As reservas para sinistros são estabelecidas com base na experiência histórica, sinistros em processo de pagamento, valores projetados de sinistros incorridos, mas ainda não reportados e outros fatores relevantes aos níveis exigidos de reservas.

• **Teste de Adequação do Passivo** - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais correntes do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro em aberto na data de balanço. Caso a análise demonstre insuficiência, qualquer deficiência identificada é contabilizada no resultado do período.

##### (ii) Redesignação de Ativos Financeiros

Como a IFRS 17 alterou a mensuração dos contratos de seguro, que passaram a ser reconhecidos pelo valor presente da obrigação, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING redesignou parcialmente, na data de transição e conforme permitido pela norma, o modelo de negócio de instrumentos financeiros que estavam classificados ao Custo Amortizado para Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes. Este modelo de negócio tem o objetivo de maximizar os resultados dos ativos financeiros por meio da venda em janelas de oportunidade, além do recebimento de principal e juros, permitindo melhor simetria entre ativos e passivos.

Títulos e Valores Mobiliários	01/01/2022		01/01/2022 após redesignações	
	Classificação	Custo Amortizado	Classificação	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	Ao Custo Amortizado	5.371	Ao Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes	5.371
				(260)
				5.111

#### Reconciliação do Patrimônio Líquido entre IFRS 4 e IFRS 17

	31/12/2022		01/01/2022	
	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Patrimônio Líquido	Patrimônio Líquido
Saldo inicial de acordo com a IFRS 4.....	177.343	30.737	164.476	164.476
Mensuração dos Fluxos de Caixa de Cumprimento das Carteiras de Contratos de Seguro e Previdência Privada (1).....	236	(795)	(319)	(319)
Redesignação de Ativos Financeiros Relacionados aos Contratos de Seguro (2).....	(593)	--	(260)	(260)
Impostos Diferidos sobre os Ajustes.....	121	300	261	261
<b>Total dos Ajustes</b> .....	<b>(236)</b>	<b>(495)</b>	<b>(318)</b>	<b>(318)</b>
Saldo de acordo com a IFRS 17.....	177.107	30.242	164.158	164.158

1) Apuração dos fluxos de caixa de cumprimento dos contratos e margem contratual de seguro conforme abordagem de transição retrospectiva modificada 2) Alteração no modelo de mensuração de ativos financeiros devido sua redesignação com a adoção da IFRS 17.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

**Itaú Unibanco Holding S.A.**  
**Balanco Patrimonial Consolidado**  
(Em milhões de reais)

Ativo	IFRS 4	Reclassificações (1)	Remensurações (2)	IFRS 17	IFRS 4	Reclassificações (1)	Remensurações (2)	IFRS 17
	31/12/2022			31/12/2022	01/01/2022			01/01/2022
	<b>Saldo</b>			<b>Saldo</b>	<b>Saldo</b>			<b>Saldo</b>
Disponibilidades.....	35.381	--	--	35.381	44.512	--	--	44.512
<b>Ativos Financeiros</b> .....	<b>2.172.726</b>	<b>(1.914)</b>	<b>(593)</b>	<b>2.170.219</b>	<b>1.915.573</b>	<b>(1.579)</b>	<b>(260)</b>	<b>1.913.734</b>
Ao Custo Amortizado.....	1.586.992	(8.203)	--	1.578.789	1.375.782	(6.950)	--	1.368.832
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	121.052	6.289	(593)	126.748	105.622	5.371	(260)	110.733
Ao Valor Justo por meio do Resultado.....	464.682	--	--	464.682	434.169	--	--	434.169
Contratos de Seguro.....	--	23	--	23	--	68	--	68
<b>Ativos Fiscais</b> .....	<b>59.480</b>	<b>--</b>	<b>165</b>	<b>59.645</b>	<b>58.433</b>	<b>--</b>	<b>261</b>	<b>58.694</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar.....	1.647	--	--	1.647	1.636	--	--	1.636
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	51.469	--	165	51.634	50.831	--	261	51.092
Outros.....	6.364	--	--	6.364	5.966	--	--	5.966
Outros Ativos.....	17.529	(55)	--	17.474	16.494	(53)	--	16.441
Investimentos, Imobilizado, Ágio e Ativos Intangíveis.....	38.324	--	--	38.324	34.194	--	--	34.194
<b>Total do Ativo</b> .....	<b>2.323.440</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(428)</b>	<b>2.321.066</b>	<b>2.069.206</b>	<b>(1.564)</b>	<b>1</b>	<b>2.067.643</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	IFRS 4	Reclassificações (1)	Remensurações (2)	IFRS 17	IFRS 4	Reclassificações (1)	Remensurações (2)	IFRS 17
	31/12/2022			31/12/2022	01/01/2022			01/01/2022
	<b>Saldo</b>			<b>Saldo</b>	<b>Saldo</b>			<b>Saldo</b>
<b>Passivos Financeiros</b> .....	<b>1.836.690</b>	--	--	<b>1.836.690</b>	<b>1.621.786</b>	--	--	<b>1.621.786</b>
Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	235.150	(1.788)	(236)	233.126	214.976	(1.439)	319	213.856
Provisões e Outros Passivos.....	67.519	(149)	--	67.370	61.722	(125)	--	61.597
<b>Obrigações Fiscais</b> .....	<b>6.738</b>	<b>(9)</b>	<b>44</b>	<b>6.773</b>	<b>6.246</b>	--	--	<b>6.246</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes.....	2.950	--	--	2.950	2.450	--	--	2.450
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	345	--	--	345	280	--	--	280
Outras.....	3.443	(9)	44	3.478	3.516	--	--	3.516
<b>Total do Passivo</b> .....	<b>2.146.097</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(192)</b>	<b>2.143.959</b>	<b>1.904.730</b>	<b>(1.564)</b>	<b>319</b>	<b>1.903.485</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores (3)</b> .....	<b>167.953</b>	--	<b>(236)</b>	<b>167.717</b>	<b>152.864</b>	--	<b>(318)</b>	<b>152.546</b>
<b>Participações de Acionistas não Controladores</b> .....	<b>9.390</b>	--	--	<b>9.390</b>	<b>11.612</b>	--	--	<b>11.612</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>177.343</b>	--	<b>(236)</b>	<b>177.107</b>	<b>164.476</b>	--	<b>(318)</b>	<b>164.158</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>2.323.440</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(428)</b>	<b>2.321.066</b>	<b>2.069.206</b>	<b>(1.564)</b>	<b>1</b>	<b>2.067.643</b>

1) Referem-se às reclassificações de ativos e passivos pertinentes aos contratos de seguro e previdência privada, bem como redesignação de ativos financeiros relacionados.

2) Referem-se à apuração dos fluxos de caixa de cumprimento das carteiras de contratos de seguro e previdência privada e ajuste ao valor justo de ativos financeiros redesignados.

3) Os efeitos decorrentes da adoção da IFRS 17 e Redesignação de Ativos Financeiros, líquidos de impostos, foram reconhecidos nas rubricas Reservas de Lucros (R\$ (815) em 31/12/2022 e R\$ (319) em 01/01/2022) e Outros Resultados Abrangentes (R\$ 579 em 31/12/2022 e R\$ 1 em 01/01/2022).

• Alterações na IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:

Informações sobre políticas contábeis - Requer que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou sumarizem os requerimentos das normas IFRS. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não trazem impactos financeiros.

• Alterações da IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros:

Inclui a definição de estimativas contábeis - Valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

• Alterações na IAS 12 - Impostos sobre a Renda:

Impostos Diferidos em operação de arrendamento - Requer que o arrendatário reconheça impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias geradas no reconhecimento inicial de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento, conforme legislação fiscal.

• *Pillar Two Model Rules* - Introduce uma exceção temporária ao reconhecimento de impostos diferidos oriundos do *Pillar Two Model Rules* emitido pela Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE), da qual o Brasil não é membro efetivo.

Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não houve impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Para os exercícios futuros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING continuará acompanhando a implantação do *Pillar Two Model Rules* nos países em que suas controladas atuam.

**II - Aplicáveis para Períodos Futuros**

• Alterações na IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:

Segregação entre Passivo Circulante e Não Circulante - Esclarece quando considerar condições contratuais (*Covenants*) que possam

A tabela a seguir apresenta as principais entidades consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado,

Moeda Funcional (1)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>No País</b>						
Banco Itaú BBA S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaúcard S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização.....	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil.....	Real	Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.....	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.....	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.....	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.....	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%
Luizcred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento.....	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.....	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%
<b>No Exterior</b>						
Itaú Colombia S.A.....	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	67,06%	65,27%	67,06%
Banco Itaú (Suisse) S.A.....	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A. (2).....	Peso Argentino	Argentina	Instituição Financeira	--	100,00%	--
Banco Itaú Paraguay S.A.....	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.....	Peso Uruguaio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Bank, Ltd.....	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA International plc.....	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA USA Securities Inc.....	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Chile.....	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	67,42%	65,62%	67,42%

1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional igual à da controladora, com exceção do Itaú Chile New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é Dólar.

2) O Banco Itaú Argentina S.A. compõe o ITAÚ UNIBANCO HOLDING até 31/07/2023 (Nota 3).

**I.I - Combinações de Negócios**

Na contabilização das combinações de negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamentos na identificação, reconhecimento e mensuração de: ajustes de preço; contraprestações contingentes; e opções ou obrigações de comprar ou vender participações societárias da entidade adquirida.

A participação de acionistas não controladores é mensurada na data de aquisição pela participação proporcional no patrimônio líquido da entidade adquirida.

**I.II - Transações de Capital Com Acionistas não Controladores**

Alterações de participação em uma controlada, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido.

**II - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação**

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. Para cada entidade controlada, coligada e controlada em conjunto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerceu julgamento na definição da sua moeda funcional, considerando a moeda do ambiente econômico primário no qual a entidade opera.

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações, e os ganhos e perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado.

Para conversão das Demonstrações Contábeis das entidades no exterior com moeda funcional diferente de Reais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza a taxa de câmbio na data de fechamento para converter os ativos e passivos e a taxa de câmbio média mensal para converter as receitas e despesas, exceto para as entidades no exterior localizadas em economias hiperinflacionárias. As diferenças de câmbio geradas por esta conversão são reconhecidas nos Outros Resultados Abrangentes, líquidas de efeitos fiscais, e reclassificadas, total ou parcial, para o resultado quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING perde o controle da entidade no exterior. Quando a exposição a estas diferenças de câmbio é material, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza um *hedge* de investimento líquido da operação no exterior, cuja parcela efetiva é reconhecida no Patrimônio Líquido.

**III - 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, consideradas no Balanço Patrimonial nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

**IV - Ativos e Passivos Financeiros**

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data da negociação.

Os ativos financeiros são parcial ou totalmente baixados, na data da negociação, se:

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem.
  - não houver expectativas razoáveis de sua recuperação, considerando curvas históricas de operações similares. Neste caso, a baixa total ou parcial é realizada simultaneamente com a utilização da provisão para perda de crédito esperada relacionada. As recuperações subsequentes dos valores anteriormente baixados são contabilizadas como receita, ou
  - o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transferir substancialmente os riscos e benefícios do ativo financeiro.
- Os principais julgamentos exercidos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING na baixa de ativos financeiros são: avaliação do momento em que os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram; da expectativa razoável de recuperação do ativo financeiro e da transferência substancial dos riscos e benefícios ou controle.

Quando o fluxo de caixa contratual de um ativo financeiro é renegociado ou de outro modo modificado, mas o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia que o evento de modificação não ocasionou baixa total do contrato, o valor contábil bruto desse ativo financeiro é recalculado comparando os fluxos de caixa original e o renegociado e os efeitos da modificação são reconhecidos no resultado.

Os passivos financeiros são baixados quando extintos, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liberada, cancelada, vendida ou substancialmente modificada. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera que a obrigação foi substancialmente modificada quando o valor presente dos fluxos de caixa sob os novos termos for pelo menos 10% diferente do valor presente dos fluxos de caixa restantes da obrigação original.

**IV.I - Classificação de Ativos Financeiros**

Os ativos financeiros são classificados e subsequentemente mensurados nas seguintes categorias:

afetar o direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, no mínimo, 12 meses após o período de relatório e inclui requisitos de divulgação para os passivos com *Covenants* classificados como não circulantes. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2024, com aplicação retrospectiva e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

**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 do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. 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 obtidos pelas estimativas e julgamentos.

**I - Consolidação**

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING contemplam as operações realizadas por suas agências e entidades controladas no país e no exterior, inclusive os fundos de investimentos, nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém controle direto ou indireto. O principal julgamento exercido na avaliação de controle é a análise dos fatos e circunstâncias que indicam se o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis e tem a capacidade de afetar estes retornos através de seu poder sobre a entidade de forma contínua.

As Demonstrações Contábeis Consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

bem como a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

Moeda Funcional (1)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>No País</b>						
Banco Itaú BBA S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaúcard S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização.....	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil.....	Real	Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.....	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.....	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.....	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.....	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.....	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%
Luizcred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento.....	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.....	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%
<b>No Exterior</b>						
Itaú Colombia S.A.....	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	67,06%	65,27%	67,06%
Banco Itaú (Suisse) S.A.....	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A. (2).....	Peso Argentino	Argentina	Instituição Financeira	--	100,00%	--
Banco Itaú Paraguay S.A.....	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.....	Peso Uruguaio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Bank, Ltd.....	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA International plc.....	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA USA Securities Inc.....	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Chile.....	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	67,42%	65,62%	67,42%

1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional igual à da controladora, com exceção do Itaú Chile New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é Dólar.

2) O Banco Itaú Argentina S.A. compõe o ITAÚ UNIBANCO HOLDING até 31/07/2023 (Nota 3).

**I.I - Combinações de Negócios**

Na contabilização das combinações de negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamentos na identificação, reconhecimento e mensuração de: ajustes de preço; contraprestações contingentes; e opções ou obrigações de comprar ou vender participações societárias da entidade adquirida.

A participação de acionistas não controladores é mensurada na data de aquisição pela participação proporcional no patrimônio líquido da entidade adquirida.



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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 Consolidada do Resultado nas rubricas Receita de Juros e Similares e Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.

Para os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, incluindo Derivativos, que não são negociados em mercados ativos, o valor justo é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

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.

Os principais julgamentos aplicados no cálculo do valor justo de instrumentos financeiros mais complexos, ou que não são negociados em mercados ativos ou não possuam liquidez, são: determinação do modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, aplicação de ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

A aplicação destes julgamentos pode resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING acredita que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado.

O valor justo dos instrumentos financeiros bem como a hierarquia de valor justo estão detalhados na Nota 28.

**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.

**Taxa de Juros Efetiva:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza o método de juros efetivos no cálculo da receita ou despesa de juros para os instrumentos financeiros ao custo amortizado, o qual considera custos e taxas diretamente atribuíveis ao contrato, como comissões pagas ou recebidas pelas partes do contrato, custos de transação e outros prêmios e descontos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica uma operação de crédito como não performando se o pagamento do principal ou dos juros apresentar atraso de 60 dias ou mais. Neste caso, a apropriação de juros deixa de ser reconhecida.

**Perda de Crédito Esperada:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a perda de crédito esperada associada aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, aos compromissos de empréstimos e aos contratos de garantias financeiras aplicando a abordagem de três estágios para demonstrar as mudanças no risco de crédito.

- Estágio 1 - considera os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito ou cujo risco de crédito diminuiu significativamente.

- Estágio 2 - considera todos os eventos de inadimplência possíveis ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros cujo risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial ou que deixou de ter problemas de recuperação de crédito, mas seu risco de crédito não diminuiu significativamente.

- Estágio 3 - aplicável aos instrumentos financeiros com problemas de recuperação de crédito, para os quais é considerado uma probabilidade de *default* (PD) de 100% (ativos problemáticos).

A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas significativas e uso de modelos quantitativos. A Administração exerce seu julgamento na avaliação do adequado montante de perda de crédito esperada resultante dos modelos e, conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de determinados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circunstâncias que ainda não foram refletidas na modelagem.

As principais premissas consideradas na estimativa da perda de crédito esperada são:

- Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING determina *triggers* (indicadores) de aumento significativo no risco de crédito de um ativo financeiro desde o seu reconhecimento inicial de forma individual ou coletiva. Para fins de avaliação coletiva, os ativos financeiros são agrupados com base em características de risco de crédito compartilhado, levando em consideração o tipo de instrumento, as classificações de risco de crédito, a data de reconhecimento inicial, prazo remanescente, ramo, dentre outros fatores relevantes. Para as carteiras de negócios do atacado a avaliação é realizada de forma individual, a nível de subgrupo econômico.

A migração do ativo financeiro para um estágio anterior ocorre com a redução consistente do risco de crédito, caracterizada, principalmente, pelo não acionamento dos *triggers* de deterioração de crédito por, no mínimo, 6 meses.

- Período Contratual Máximo:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING estima a vida esperada de ativos que não tenham vencimento determinado com base no período de exposição ao risco de crédito e termos contratuais, incluindo opções de pré-pagamento e de rolagem.

- Informações prospectivas:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza informações macroeconômicas prospectivas e informações públicas com projeções elaboradas internamente para determinar o impacto dessas estimativas na determinação da perda de crédito esperada. As principais informações prospectivas utilizadas na determinação da perda esperada estão relacionadas a Taxa Selic, *Credit Default Swap* (CDS), taxa de desemprego, Produto Interno Bruto (PIB), massa salarial, produção industrial e venda no varejo ampliado. Os cenários macroeconômicos são reavaliados anualmente ou quando condições de mercado exigirem.

- Cenários macroeconômicos:** essas informações envolvem riscos inerentes, incertezas de mercado e outros fatores que podem gerar resultados diferentes do esperado.

- Cenários de perda ponderados pela probabilidade:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, considerando a projeção a partir de variáveis econômicas.

Os principais julgamentos exercidos no cálculo da perda de crédito esperada são: seleção dos modelos quantitativos para avaliação da perda de crédito esperada; determinação dos *triggers* para o aumento ou redução significativa no risco de crédito; identificação e agrupamento das carteiras com características de risco de crédito semelhante; definição do período contratual máximo dos ativos sem vencimento determinado; determinação das informações prospectivas, dos cenários macroeconômicos e dos cenários ponderados pela probabilidade.

### IV.IV - Derivativos e uso de Hedge Contábil

**Derivativos:** Todos os derivativos são mensurados ao valor justo por meio do resultado e contabilizados como ativos financeiros quando o valor justo for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

**Hedge Contábil:** O gerenciamento de riscos realizado com instrumentos financeiros derivativos e não derivativos pode gerar assimetrias contábeis devido às diferentes formas de contabilização de cada instrumento. Diante disto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING eventualmente qualifica operações de *hedge* econômico como operações de *hedge* contábil, alterando a contabilização usual dos itens objeto de *hedge* ou dos instrumentos de cobertura, e, consequentemente, eliminando a assimetria contábil existente, de modo a refletir nas demonstrações contábeis os efeitos econômicos da atividade de *hedge*.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING continua aplicando os requerimentos de *hedge* contábil previstos na IAS 39, que apresenta três tipos de *hedge*: *hedge* de fluxo de caixa, *hedge* de investimento líquido em operação no exterior e *hedge* de valor justo, os quais são detalhados na Nota 7.

No início da transação de *hedge*, ITAÚ UNIBANCO HOLDING documenta a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos, o objetivo e estratégia de gerenciamento de risco. Podem ser designados como instrumento de *hedge*, para fins contábeis, derivativos, ativos e passivos financeiros qualificáveis.

Para a manutenção das estratégias de *hedge* contábil, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a eficácia das estratégias em base contínua. Caso o *hedge* se torne inefetivo, a designação seja revogada ou o derivativo expirar ou for vendido, deve-se descontinuar prospectivamente o *hedge* contábil.

Os principais julgamentos exercidos na avaliação das estratégias de *hedge* são: identificação dos ativos e passivos qualificáveis; determinação do risco a ser protegido; seleção dos modelos quantitativos para avaliação da efetividade.

- Hedge de Fluxo de Caixa:** a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de *hedge* é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes (reserva de *hedge*). A parcela inefetiva ou os componentes de *hedge* excluídos da análise de efetividade são reconhecidos no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Fluxo de Caixa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o método derivativo hipotético.

No momento que a receita ou despesa correspondente do item financeiro protegido afetar o resultado, a reserva de *hedge* é reclassificada para o Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado. Para os itens não financeiros protegidos, a reserva de *hedge* é incorporada ao custo inicial do ativo ou passivo correspondente.

Se o *hedge* contábil for descontinuado, a reserva de *hedge* será reclassificada para o resultado no momento que a transação prevista ocorra ou deixe de se esperar que ocorra.

- Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior:** é contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa: a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de *hedge* é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes (reserva de *hedge*). A parcela inefetiva ou os componentes de *hedge* excluídos da análise de efetividade são reconhecidos no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Investimento Líquido em Operação no Exterior, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o método *Dollar Offset*.

No período que a operação no exterior for alienada de forma parcial ou total, o *hedge* é descontinuado e a reserva de *hedge* é reclassificada proporcionalmente para o resultado.

- Hedge de Valor Justo:** os ganhos ou perdas decorrentes da mensuração ao valor justo do item coberto, que correspondem à parcela efetiva do *hedge*, são reconhecidos no resultado.

Se o *hedge* contábil for descontinuado, qualquer ajuste no valor contábil do item coberto deve ser amortizado no resultado.

Para avaliar a efetividade do *Hedge* de Valor Justo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota os métodos *percentagem approach* e o *dollar offset*.

### V - Bens Destinados à Venda

Os Bens Destinados à Venda são registrados no Balanço Patrimonial na rubrica Outros Ativos quando ocorre seu recebimento na liquidação de ativos financeiros ou pela decisão de venda de bens próprios. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o seu valor contábil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento na avaliação do valor justo do ativo, seja no reconhecimento inicial ou na mensuração subsequente, considerando laudos de avaliação e a probabilidade de impedimento definitivo de venda.

### VI - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

Coligadas são as empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui influência significativa, representada, principalmente, pela participação no conselho de administração ou diretoria e nos processos de elaboração de políticas operacionais e financeiras, inclusive sobre distribuição de dividendos, desde que não sejam consideradas direitos de proteção à participação minoritária.

Entidades controladas em conjunto (*joint ventures*) são empreendimentos nos quais as partes têm direito sobre os ativos líquidos do negócio, o qual é controlado em conjunto, ou seja, as decisões sobre o negócio são tomadas de forma unânime entre as partes, independente do percentual de participação.

Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto incluem o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos ao custo de aquisição e avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

### VII - Operações de Arrendamento (Arrendatário)

Para realização de suas atividades comerciais, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING é arrendatário, principalmente, de imóveis (ativos subjacentes). Na assinatura do contrato, os pagamentos futuros dos alugueis são reconhecidos a valor presente descontados por uma taxa média de captação (taxa incremental) na rubrica Outros Passivos e a despesa financeira é reconhecida no resultado. Em contrapartida deste passivo financeiro é reconhecido um direito de uso, depreciado de forma linear pelo prazo do arrendamento e testado semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável. Nos casos que o ativo subjacente é de baixo valor (exceto imóveis), os pagamentos são reconhecidos no passivo em contrapartida de despesa, quando devidas.

Na definição do prazo do arrendamento, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera o período não cancelável do contrato, a expectativa de renovação, rescisão contratual e o prazo previsto de desocupação, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos nas operações de arrendamento são: Determinação da taxa de desconto que reflete o custo que seria incorrido para comprar o ativo; Definição dos ativos de baixo valor; e Avaliação de expectativa de renovação contratual.

### VIII - Imobilizado

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconhece no imobilizado os gastos que aumentam a (i) produtividade, (ii) eficiência ou (iii) vida útil do ativo por mais de um exercício social.

Os principais julgamentos são sobre a definição dos valores residuais e a vida útil dos ativos.

### IX - Ágio e Ativos Intangíveis

O ágio é gerado nas combinações de negócios e aquisições de participações societárias em coligadas e entidades controladas em conjunto. Representa os benefícios econômicos futuros esperados com a operação que não são individualmente identificados nem separadamente reconhecidos, não sendo amortizado.

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos adquiridos ou desenvolvidos internamente, incluem a Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros, *softwares* e direitos de aquisição de folha de pagamentos.

Os ativos intangíveis são mensurados ao custo após o reconhecimento inicial e amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada.

### X - Redução ao valor recuperável (Impairment) de ativos não financeiros

O valor recuperável dos investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto, ativos de direito de uso, imobilizados, ágios e ativos intangíveis é avaliado semestralmente ou quando existe indicativo de perda. A avaliação é realizada individualmente por classe de ativo sempre que possível ou por unidade geradora de caixa (UGC).

Para avaliação do valor recuperável, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera a materialidade dos ativos, exceto pelo ágio, que é testado, independentemente do seu montante. Os principais indicativos, internos e externos, que podem impactar o valor recuperável são: as estratégias de negócio definidas pela gestão; a obsolescência e/ou desuso de *softwares/hardwares*; e o panorama macroeconômico, de mercado e regulatório.

A depender da classe do ativo, o valor recuperável é estimado utilizando, principalmente as metodologias de Fluxo de Caixa Descontado, Múltiplos e Fluxo de Dividendos, utilizando uma taxa de desconto que geralmente reflete variáveis financeiras e econômicas, como a taxa de juros livre de risco e um prêmio de risco.

A avaliação do valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre a expectativa dos fluxos de caixa futuros dos ativos individuais ou das UGC, conforme o caso.

Os principais julgamentos exercidos na avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros são: a escolha da metodologia mais adequada, da taxa de desconto e das premissas de entradas e saídas de caixa.

### XI - Contratos de Seguro e Previdência Privada

Para mensuração dos grupos de contratos de seguro e previdência privada, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizará as três abordagens de mensuração abaixo, considerando as características dos contratos:

- Modelo Padrão (Building Block Approach - BBA):** contratos de seguro sem característica de participação direta com cobertura superior a 1 ano ou que sejam onerosos. A carteira Seguros é composta basicamente por Vida, Saúde, Prestamista e Habitacional, sendo os dois primeiros onerosos. A carteira Previdência Privada contempla Planos Tradicionais e Planos de Cobertura de Riscos de Morte e Invalidez, sendo o primeiro oneroso. Os contratos de seguro e previdência privada classificados como onerosos não possuem comercialização ativa, sendo as condições contratuais dos contratos de seguro de vida vigentes distintos e classificados como rentáveis.

- Variável Fee Approach (VFA):** planos de previdência privada PGBL e VGBL, cujas contribuições são rentabilizadas pelo valor justo do fundo de investimento especialmente constituído no qual os recursos são aplicados.

- Modelo Simplificado (Premium Allocation Approach - PAA):** contratos de seguro e resseguro mantidos, cujos períodos de cobertura são iguais ou inferiores a um ano, sendo principalmente: Acidentes Pessoais e Cartão Protegido. Como os contratos são de curto prazo, o Passivo para Cobertura Remanescente não é descontado a valor presente. Entretanto, os fluxos de caixa do Passivo para Sinistros Incorridos são descontados a valor presente e ajustados para refletir os riscos não financeiros, uma vez que possuem pagamentos que são realizados após um ano da ocorrência do sinistro.

Para estimar os fluxos de caixa de cumprimento e a lucratividade esperada (margem contratual de seguro), o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza modelos atuariais e premissas, exercendo julgamento principalmente para definição de: (i) agrupamento dos contratos; (ii) período de prestação de serviço; (iii) taxa de desconto; (iv) modelos de cálculo atuarial; (v) modelos e níveis de confiança do ajuste pelo risco não financeiro; (vi) nível de lucratividade do grupo; e (vii) unidade de cobertura dos contratos. As principais premissas utilizadas são: (i) premissas de entrada: contribuições, aportes e prêmios; (ii) premissas de saída: taxas de conversão em renda, resgates, taxa de cancelamentos e sinistralidade; (iii) taxa de desconto; (iv) tábuas biométricas; e (v) ajuste pelo risco não financeiro.

Quanto a avaliação da separação de componentes de um contrato de seguro, o componente de investimento que existe nos contratos de previdência privada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é altamente inter-relacionado com o componente de seguro, ou seja, o componente de investimento (fase de acumulação) é necessário para mensuração dos pagamentos a serem realizados ao segurado (fase de concessão do benefício).

As premissas utilizadas na mensuração dos contratos de seguro e previdência privada são revistas periodicamente e baseiam-se nas melhores práticas e na análise da experiência do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

A taxa de desconto utilizada pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING para trazer a valor presente os fluxos de caixa projetados dos contratos de seguro e previdência privada é obtida através da construção de uma Estrutura a Termo das Taxas de Juros com modelagem interna, que representa um conjunto de vértices que contém a expectativa de uma taxa de juros associada a um prazo (ou maturidade). Além de considerar as características dos indexadores de cada carteira (IGPM, IPCA e TR), a taxa de desconto possui uma componente que visa refletir as diferenças entre as características de liquidez dos instrumentos financeiros que fundamentam as taxas observadas no mercado e as características de liquidez dos contratos de seguro (uma abordagem "de baixo para cima").

Especificamente para os produtos de seguros, os fluxos de caixa são projetados utilizando o método conhecido como triângulo de *run-off* com periodicidade trimestral. Para a previdência privada, os fluxos de caixa são projetados com base nas premissas pertinentes ao produto.

O ajuste pelo risco não financeiro é obtido por reamostragens baseado em dados de sinistros por agrupamento, utilizando o método estatístico de Monte Carlo. As reamostragens são trazidas ao valor presente utilizando a taxa de desconto aplicada nos fluxos de caixa futuros. A partir daí são calculados percentis proporcionais ao nível de confiança, determinados em um intervalo entre 60% e 70%, dependendo do agrupamento.

As tábuas biométricas representam a probabilidade de morte, sobrevivência ou invalidez de um segurado. Para as estimativas de morte e sobrevivência são utilizadas as tábuas BR-EMS vigentes, ajustadas por critério de desenvolvimento das expectativas de longevidade da Escala G, e para as estimativas de entrada em invalidez é utilizada a tábua Álvaro Vindas.

A taxa de conversão em renda reflete a expectativa histórica de conversão dos saldos acumulados pelos segurados em benefício de aposentadoria, sendo a decisão influenciada por fatores comportamentais, econômicos e tributários.

### XII - 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.

As provisões e passivos contingentes são estimados de forma massificada ou individualizada:

- Processos Massificados:** ações cíveis e trabalhistas com características semelhantes, cujos valores individuais não são relevantes. O valor esperado da perda é estimado mensalmente, conforme modelo estatístico. As provisões e contingências cíveis e trabalhistas são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado. Para as ações cíveis, observa-se a natureza das ações e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). Para as ações trabalhistas, o montante estimado é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas.

- Processos Individualizados:** ações cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias com características peculiares ou de valor relevante. Para as ações cíveis e trabalhistas, o valor esperado da perda é estimado periodicamente, conforme o caso, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é avaliada de acordo com as características de fato e de direito relativas àquela ação. As ações fiscais e previdenciárias são avaliadas de forma individualizada e são contabilizadas pelo montante devido.

Os ativos dados em garantia de processos cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciários devem ser feitos em juízo e são retidos até que seja tomada uma decisão judicial definitiva. São oferecidos em garantia depósitos em dinheiro, Seguro Garantia, Fiança e Títulos Públicos, e em caso de decisão desfavorável o montante é pago à contraparte. 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.

Os principais julgamentos exercidos na mensuração das provisões e contingências são: avaliação da probabilidade de perda; agregação dos processos massificados; seleção do modelo estatístico para avaliação da perda; e estimativa do valor das provisões.

Informações sobre as provisões e contingências dos processos judiciais estão detalhadas na Nota 29.

### XIII - 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.

Os ativos fiscais diferidos podem surgir de: diferenças temporárias, que poderão ser dedutíveis em períodos futuros; e prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido, que poderão ser compensados no futuro.

A realização esperada do ativo fiscal diferido é estimada com base na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos, observando o histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

As principais premissas consideradas nas projeções de lucros tributáveis futuros são: variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras, tarifas de serviços, informações internas dos negócios, entre outras, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

Os principais julgamentos que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce no reconhecimento do ativo e passivo fiscal diferidos são: Identificação das diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis em períodos futuros; e Avaliação da probabilidade da existência de lucro tributável futuro contra o qual o ativo fiscal diferido poderá ser utilizado.

A despesa de imposto de renda e contribuição social é reconhecida na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente em Outros Resultados Abrangentes, que serão reconhecidos no resultado na realização do ganho/perda dos instrumentos.

Alterações na legislação fiscal e nas alíquotas tributárias são reconhecidas no período em que entram em vigor.

Nos casos em que o tratamento fiscal de um tributo é incerto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia a necessidade de reconhecer uma provisão para cobrir esta incerteza.

### XIV - Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING patrocina Planos de Benefícios Pós-Emprego aos colaboradores nas modalidades Benefício Definido, Contribuição Definida e Contribuição Variável.

É reconhecido no passivo atuarial, o valor presente das obrigações, líquido do valor justo dos ativos, conforme as características do plano e as estimativas atuariais. Quando o valor justo dos ativos do plano exceder o valor presente das obrigações, um ativo é reconhecido, limitado aos direitos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

As estimativas atuariais são baseadas em premissas de natureza (i) demográfica: principalmente a tábua de mortalidade; e (ii) financeira: sendo as mais relevantes a projeção da inflação e a taxa de desconto utilizada para determinar o valor presente das obrigações que considera os rendimentos de títulos públicos e o vencimento das respectivas obrigações.

As remensurações anuais dos planos são reconhecidas no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes.

Os principais julgamentos exercidos no cálculo da obrigação dos planos de benefícios pós-emprego são: seleção da tábua de mortalidade e da taxa de desconto.

### XV - Pagamento Baseado em Ações

Os pagamentos baseados em ações são mensurados ao valor justo, com reconhecimento no Patrimônio Líquido durante o período de carência (*vesting*) para aquisição do direito dos instrumentos.

Em caso de saída do administrador ou colaborador antes do término do período do *vesting*, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento sobre as condições de saída, considerando a especificidade de cada plano.

Os planos são liquidados com ações e são constituídos pelos programas de Remuneração variável em ações e Programa de sócios.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no

QR Code ao lado ou pelo site:

<https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### XVI - Ações em Tesouraria

As compras e vendas de ações preferenciais e ordinárias são registradas no Patrimônio Líquido em Ações em Tesouraria pelo preço médio das ações.

A diferença entre o preço de venda e o preço médio das ações em tesouraria é contabilizada como redução ou aumento das Reservas de Capital. O cancelamento de ações em tesouraria é realizado pelo preço médio das ações e seu efeito contabilizado nas Reservas de Capital.

### XVII - Remunerações do Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING remunera seus acionistas com dividendos e Juros sobre o Capital Próprio. Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas Demonstrações Contábeis Consolidadas como uma redução do Patrimônio Líquido.

Os dividendos são calculados e pagos com base nas Demonstrações Contábeis preparadas de acordo com as normas contábeis brasileiras.

Os valores apurados a partir dos percentuais de dividendos mínimos estabelecidos no estatuto social são contabilizados como um passivo. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado em Reunião do Conselho de Administração.

As informações de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio estão apresentadas na Nota 19.

### XVIII - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias são reconhecidas quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera receber em troca desses serviços. Os custos incrementais, quando materiais, são reconhecidos no ativo e apropriados no resultado conforme o prazo esperado do contrato.

As receitas dos serviços relacionados aos cartões de crédito, débito e conta corrente e assessoria econômica, financeira e corretagem são reconhecidas quando tais serviços são prestados.

As receitas de determinados serviços, como taxas de administração de recursos, cobrança e custódia, são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING exerce julgamento para identificar se a obrigação de desempenho é satisfeita ao longo da vida do contrato ou no momento em que o serviço é prestado.

### NOTA 3 - DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS

#### Banco Itaú Chile

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a controlar o Banco Itaú Chile (ITAÚ CHILE) a partir de 1º de abril de 2016. Nessa mesma data, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING assinou um acordo de acionistas com o Corp Group, o qual previa, entre outros, o direito de o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e o Corp Group indicarem membros do Conselho de Administração do ITAÚ CHILE de acordo com suas participações no capital social, sendo que tais acionistas, em conjunto, tinham o direito de indicar a maioria dos membros do Conselho de Administração do ITAÚ CHILE e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tinha o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

Em 14 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING recebeu, por suas afiliadas, ações do ITAÚ CHILE no âmbito da reestruturação de dívida de empresas do grupo Corp Group, conforme aprovada em processo de recuperação judicial nos Estados Unidos (*Chapter* 11). Dessa forma, houve aumento na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING que passou a deter 65,62% e o acordo de acionistas do ITAÚ CHILE foi integralmente terminado.

Entre os dias 06 de junho e 05 de julho de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou oferta pública voluntária de aquisição das ações de emissão do ITAÚ CHILE em circulação, incluindo aquelas na forma de American Depositary Shares (ADS), no Chile e nos Estados Unidos da América.

Acionistas titulares de ações representativas de aproximadamente 1,07% do capital social do ITAÚ CHILE aderiram à oferta pública voluntária, sendo adquiridas, por meio da controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., 2.122.994 ações e 554.650 ADS (equivalentes a 184.883 ações), e, após as aquisições, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a deter 66,69% do capital social do ITAÚ CHILE.

As efetivas aquisições ocorreram em 08 de julho de 2023 e liquidações financeiras em 13 de julho de 2023 pelo montante de R\$ 119 (CLP 19.617 milhões).

Entre os dias 13 e 22 de novembro de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu participações adicionais de 0,73% (1.584.110 ações), passando a deter 67,42% do capital social do ITAÚ CHILE. As liquidações financeiras ocorreram entre o período de 15 a 24 de novembro de 2023 pelo montante total de R\$ 74 (CLP 13.395 milhões).

#### Itaú Colômbia S.A.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas ITAÚ CHILE e Itaú Holding Colômbia S.A.S., adquiriu participação adicional de 12,36% (93.306.684 ações) no capital social do Itaú Colômbia S.A. pelo valor de R\$ 2.219, passando a deter 65,27% em 2022. Em 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aumentou indiretamente sua participação em 1,79%, por meio do aumento na participação do ITAÚ CHILE, passando a deter 67,06%.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 22 de fevereiro de 2022 após obtenção das autorizações regulatórias.

#### Participação minoritária na XP Inc.

Durante os anos de 2020 e 2021 o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou a cisão parcial do investimento detido na XP Inc. (XP INC) para uma nova sociedade (XPART S.A.) que foi posteriormente incorporada pela própria XP INC em 1º de outubro de 2021.

Em 29 de abril de 2022, conforme previsto no contrato original celebrado em maio de 2017 e após aprovação do BACEN e órgãos reguladores no exterior, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu participação minoritária equivalente a 11,36% no capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 8.015, sendo estas ações designadas ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

Nos dias 07 e 09 de junho de 2022, foram alienadas ações equivalentes a 1,40% do capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 867, sendo seu valor justo de R\$ 901.

Em abril de 2023, a XP INC cancelou ações em tesouraria, acarretando no aumento da participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 10,54% do capital social da XP INC. E, em 26 de junho de 2023, foram alienadas ações equivalentes a 1,89% do capital social da XP INC pelo montante de R\$ 1.068, sendo seu valor justo de R\$ 1.121, passando a deter 8,65% de participação na XP INC.

Após a diluição de 0,30% na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no capital social da XP INC ocorrida em julho de 2023, em 13 de setembro de 2023, foram alienadas ações equivalentes a 0,56% do capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 375, sendo seu valor justo de R\$ 387, passando a deter 7,79% de participação da XP INC.

#### Aquisição da Ideal Holding Financeira S.A.

Em 13 de janeiro de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Itaú Corretora de Valores S.A., celebrou contrato de compra e venda de até 100% do capital social da Ideal Holding Financeira S.A. (IDEAL). A compra será realizada em duas etapas ao longo de cinco anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquiriu 50,1% do capital total e votante da IDEAL pelo valor de R\$ 700, passando a deter o controle da companhia. Na segunda etapa, após cinco anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer o direito de compra da participação restante, de forma a alcançar 100% do capital da IDEAL.

A IDEAL é uma corretora 100% digital e atualmente oferece soluções de trading eletrônico e DMA (*direct market access*), dentro de uma plataforma flexível e *cloud-based*.

A gestão e a condução dos negócios da IDEAL continuarão autônomas em relação ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING, conforme os termos e condições de Acordo de Acionistas dessa transação e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não terá exclusividade na prestação de serviços. As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de março de 2023 após as aprovações regulatórias necessárias.

#### Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Redecard Instituição de Pagamento S.A. (REDE), adquiriu, no período, participação adicional de 20,57% (2.228.342 ações) no capital social da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. (ZUP) pelo valor de R\$ 199. O contrato de compra e venda, celebrado em 31 de outubro de 2019, prevê a aquisição de 100% do capital social da ZUP em três etapas, sendo a primeira etapa, que concedeu a aquisição do controle, realizada em março de 2020. Após as aquisições do período a participação final do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no capital total da ZUP é de 72,51%. A última etapa está prevista para 2024.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de maio e 14 de junho de 2023 após obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

#### Totvs Techfin S.A.

Em 12 de abril de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Itaú Unibanco S.A., celebrou acordo com a TOTVS S.A. (TOTVS) para a constituição de uma *joint venture*, denominada Totvs Techfin S.A. (TECHFİN), que combinará tecnologia e soluções financeiras, somando as expertises complementares dos sócios para ofertar a clientes corporativos, de forma ágil e integrada, as melhores experiências de contratação de produtos diretamente nas plataformas já oferecidas pela TOTVS.

A TOTVS contribuiu com os ativos da sua atual operação TECHFIN para a companhia que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a ser sócio com 50% de participação no capital social, sendo que cada sócio pode indicar metade dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria. Pela participação, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING pagou a TOTVS o montante de R\$ 610 e, como preço complementar (*earn-out*), pagará até R\$ 450 após cinco anos mediante o atingimento de metas alinhadas aos objetivos de crescimento e performance. Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING contribuiu com o compromisso de *funding* para as operações atuais e futuras, expertise de crédito e desenvolvimento de novos produtos na TECHFIN.

A efetiva aquisição e liquidação financeira ocorreu em 31 de julho de 2023 após as aprovações regulatórias necessárias.

#### Banco Itaú Argentina S.A.

Após a obtenção da autorização do Banco Central da República Argentina em 02 de novembro de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio do Itaú Unibanco S.A., realizou o fechamento da operação de alienação da totalidade das suas ações detidas no Banco Itaú Argentina S.A. e em suas controladas para o Banco Macro S.A.

Em 03 de novembro de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING recebeu do Banco Macro S.A. pela conclusão da transação o valor aproximado de R\$ 253 (US\$ 50 milhões), gerando impacto no resultado do terceiro trimestre de 2023 de R\$ (1.211).

#### Avenue Holding Cayman Ltd

Em 08 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de ações com a Avenue Controle Cayman Ltd e outros acionistas vendedores para aquisição do controle da Avenue Holding Cayman Ltd (AVENUE). A compra será realizada em três etapas ao longo de 5 anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu 35% do capital da AVENUE, que passou a ser uma controlada em conjunto, pelo valor aproximado de R\$ 563. Na segunda etapa, após 2 anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional de 15,1%, passando a deter o controle com 50,1% do capital da AVENUE. E após 5 anos da primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer uma opção de compra da participação remanescente.

A AVENUE detém uma corretora digital norte-americana que tem o objetivo de democratizar o acesso de investidores brasileiros ao mercado internacional.

As aprovações regulatórias foram concluídas em 31 de outubro de 2023 e o processo para a aquisição e liquidação financeira ocorreu em 30 de novembro de 2023.

### NOTA 4 - APLICAÇÃO EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS E NO MERCADO ABERTO

	31/12/2023			31/12/2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b> .....	<b>238.227</b>	<b>81</b>	<b>238.308</b>	<b>221.726</b>	<b>50</b>	<b>221.776</b>
Posição Bancada.....	79.577	23	79.600	69.870	50	69.920
<b>Posição Financiada</b> .....	<b>125.753</b>	<b>58</b>	<b>125.811</b>	<b>128.542</b>	--	<b>128.542</b>
Com Livre Movimentação.....	3.733	--	3.733	14.846	--	14.846
Sem Livre Movimentação.....	122.020	58	122.078	113.696	--	113.696
Posição Vendida.....	32.897	--	32.897	23.314	--	23.314
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	43.857	7.143	51.000	56.672	2.914	59.586
<b>Total</b> .....	<b>282.084</b>	<b>7.224</b>	<b>289.308</b>	<b>278.398</b>	<b>2.964</b>	<b>281.362</b>

Em Aplicações no Mercado Aberto, o montante de R\$ 9.008 (R\$ 14.576 em 31/12/2022) está dado em garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN e R\$ 158.708 (R\$ 151.856 em 31/12/2022) em garantia de operações com compromisso de recompra. No total da carteira, inclui perdas no montante de R\$ (20) (R\$ (9) em 31/12/2022).

### NOTA 5 - ATIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO E ATIVOS FINANCEIROS DESIGNADOS AO VALOR JUSTO - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

### a) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
<b>Fundos de Investimento</b> .....	<b>27.041</b>	<b>(471)</b>	<b>26.570</b>	<b>33.011</b>	<b>(520)</b>	<b>32.491</b>
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro</b> .....	<b>340.818</b>	<b>1.274</b>	<b>342.092</b>	<b>230.924</b>	<b>(572)</b>	<b>230.352</b>
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>2.854</b>	<b>21</b>	<b>2.875</b>	<b>3.484</b>	<b>5</b>	<b>3.489</b>
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>2.599</b>	<b>(37)</b>	<b>2.562</b>	<b>4.523</b>	<b>5</b>	<b>4.528</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>141.467</b>	<b>(3.814)</b>	<b>137.653</b>	<b>117.572</b>	<b>(4.893)</b>	<b>112.679</b>
Ações.....	27.844	(1.309)	26.535	16.931	(1.394)	15.537
Cédula do Produtor Rural.....	4.192	11	4.203	2.484	33	2.517
Certificados de Depósito Bancário.....	128	--	128	360	--	360
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	1.655	(64)	1.591	1.580	(100)	1.480
Debêntures.....	79.026	(2.478)	76.548	66.223	(3.281)	62.942
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados.....	2.460	4	2.464	4.499	(126)	4.373
Letras Financeiras.....	22.552	--	22.552	19.409	(31)	19.378
Notas Promissórias e Comerciais.....	2.611	(9)	2.602	3.888	12	3.900
Outros.....	999	31	1.030	2.198	(6)	2.192
<b>Total</b> .....	<b>514.779</b>	<b>(3.027)</b>	<b>511.752</b>	<b>389.514</b>	<b>(5.975)</b>	<b>383.539</b>

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 118.798 (R\$ 45.746 em 31/12/2022), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 87 (R\$ 317 em 31/12/2022), c) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 0 (R\$ 0 em 31/12/2022) e d) Títulos de Empresas R\$ 11.788 (R\$ 14.199 em 31/12/2022), totalizando R\$ 130.673 (R\$ 60.262 em 31/12/2022).

O custo e o valor justo, por vencimento dos Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários foram os seguintes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Circulante</b> .....	<b>129.409</b>	<b>127.597</b>	<b>147.563</b>	<b>145.722</b>
Sem vencimento.....	44.899	43.119	39.137	37.223
Até um ano.....	84.510	84.478	108.426	108.499
<b>Não Circulante</b> .....	<b>385.370</b>	<b>384.155</b>	<b>241.951</b>	<b>237.817</b>
De um a cinco anos.....	289.917	289.490	170.372	169.113
De cinco a dez anos.....	62.474	62.451	49.186	47.916
Após dez anos.....	32.979	32.214	22.393	20.788
<b>Total</b> .....	<b>514.779</b>	<b>511.752</b>	<b>389.514</b>	<b>383.539</b>

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários incluem ativos de fundos exclusivos de propriedade da Itaú Vida e Previdência S.A., com um valor justo de R\$ 253.287 (R\$ 216.467 em 31/12/2022). O retorno de tais ativos (positivo ou negativo) é transferido na sua totalidade para clientes de planos PGBL e VGBL, cujas contribuições (líquidas de taxas) são usadas por nossa controlada para comprar cotas de tais fundos de investimento.

### b) Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2023		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	--	--	--
<b>Total</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

	31/12/2022		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	1.505	55	1.560
<b>Total</b> .....	<b>1.505</b>	<b>55</b>	<b>1.560</b>

O custo e o valor justo, por vencimento dos Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo - Títulos e Valores Mobiliários foram os seguintes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Circulante</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.505</b>	<b>1.560</b>
Até um ano.....	--	--	1.505	1.560
<b>Total</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.505</b>	<b>1.560</b>

### NOTA 6 - DERIVATIVOS

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING negocia instrumentos financeiros derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições.

**Futuros** - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias ou instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender mercadorias (principalmente ouro, café e suco de laranja) em uma data futura, por um preço contratado, que são liquidados em dinheiro. O valor referencial representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para todos os instrumentos são efetuadas liquidações diárias dos movimentos de preços.

**Termo** - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de outro, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são liquidados em dinheiro.

**Swaps** - Contratos de *swaps* de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes cada uma delas em moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. Os contratos de *swaps* apresentados na tabela abaixo em Outros correspondem, principalmente, a contratos de *swaps* de índices de inflação.

**Opções** - Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um instrumento financeiro dentro de um prazo limitado inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias ou instrumentos financeiros, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

**Derivativos de Crédito** - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permitem que uma entidade (comprador da proteção) transfira esse risco a uma contraparte (vendedor da proteção). O vendedor da proteção é obrigado a realizar pagamentos com base no contrato quando a entidade de referência sofrer um evento de crédito, tal como falência, inadimplência ou reestruturação da dívida. O vendedor da proteção recebe um prêmio pela proteção, mas por outro lado recebe o risco de que o instrumento subjacente referenciado no contrato sofra um evento de crédito e tenha que fazer um pagamento ao comprador da proteção que pode chegar ao valor referencial do derivativo de crédito.

O valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING era de R\$ 24.812 (R\$ 13.504 em 31/12/2022) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 32 - Gerenciamento de Riscos e Capital.

#### a) Resumo Derivativos

Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos) por tipo de instrumento demonstrada pelo seu valor justo e por prazo de vencimento.

	31/12/2023							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
<b>Ativo</b>								
Contratos de <i>Swaps</i> - Ajuste a Receber.....	37.957	68,7%	4.310	1.063	1.177	2.915	7.921	20.571
Contratos de Opções.....	7.718	14,0%	1.374	3.095	675	1.638	710	226
Contratos a Termo.....	3.274	5,9%	3.129	85	32	9	--	19



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	31/12/2022							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
<b>Passivo</b>								
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(39.068)	50,8%	(2.835)	(881)	(1.241)	(2.992)	(7.344)	(23.775)
Contratos de Opções	(29.882)	38,9%	(3.221)	(2.973)	(9.214)	(12.900)	(901)	(673)
Contratos a Termo	(65)	0,1%	(55)	(5)	--	(5)	--	--
Derivativos de Crédito	(604)	0,8%	--	--	(2)	(1)	(7)	(594)
NDF - Non Deliverable Forward	(6.626)	8,6%	(1.672)	(1.722)	(863)	(1.213)	(707)	(449)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(616)	0,8%	(219)	(37)	(12)	(53)	(97)	(198)
<b>Total</b>	<b>(76.861)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(8.002)</b>	<b>(5.618)</b>	<b>(11.332)</b>	<b>(17.164)</b>	<b>(9.056)</b>	<b>(25.689)</b>
% por prazo de vencimento			10,4%	7,3%	14,7%	22,3%	11,8%	33,5%

A carteira contempla R\$ 119 (R\$ 24 em 31/12/2022) vinculado à Libor.

## b) Derivativos por Indexador e Fator de Risco

	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago		Ajustes ao Valor Justo (Resultado)/ Patrimônio Líquido		Valor Justo
		31/12/2023		31/12/2022		
<b>Contratos de Futuros</b>	<b>844.005</b>	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>267.803</b>	--	--	--	--	--
Ações	6.721	--	--	--	--	--
Commodities	774	--	--	--	--	--
Juros	236.105	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	24.203	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>576.202</b>	--	--	--	--	--
Ações	6.580	--	--	--	--	--
Commodities	4.982	--	--	--	--	--
Juros	547.150	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	17.490	--	--	--	--	--
<b>Contratos de Swaps</b>	--	<b>230</b>	<b>1.986</b>	<b>2.216</b>	<b>2.216</b>	<b>2.216</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.396.474</b>	<b>19.890</b>	<b>18.067</b>	<b>37.957</b>	<b>37.957</b>	<b>37.957</b>
Ações	369	7	6	13	13	13
Commodities	708	19	1	20	20	20
Juros	2.213.528	17.807	15.079	32.886	32.886	32.886
Moeda Estrangeira	181.869	2.057	2.981	5.038	5.038	5.038
<b>Posição Passiva</b>	<b>2.396.474</b>	<b>(19.660)</b>	<b>(16.081)</b>	<b>(35.741)</b>	<b>(35.741)</b>	<b>(35.741)</b>
Ações	3.416	(612)	405	(207)	(207)	(207)
Commodities	2.088	(37)	4	(33)	(33)	(33)
Juros	2.175.623	(17.168)	(13.225)	(30.393)	(30.393)	(30.393)
Moeda Estrangeira	215.347	(1.843)	(3.265)	(5.108)	(5.108)	(5.108)
<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.648.851</b>	<b>(1.005)</b>	<b>(249)</b>	<b>(1.254)</b>	<b>(1.254)</b>	<b>(1.254)</b>
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>226.918</b>	<b>4.313</b>	<b>688</b>	<b>5.001</b>	<b>5.001</b>	<b>5.001</b>
Ações	42.955	3.072	1.529	4.601	4.601	4.601
Commodities	3.130	280	(123)	157	157	157
Juros	146.915	241	(103)	138	138	138
Moeda Estrangeira	33.918	720	(615)	105	105	105
<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>588.977</b>	<b>3.364</b>	<b>(647)</b>	<b>2.717</b>	<b>2.717</b>	<b>2.717</b>
Ações	45.623	2.332	(887)	1.445	1.445	1.445
Commodities	1.409	55	5	60	60	60
Juros	521.735	306	74	380	380	380
Moeda Estrangeira	20.210	671	161	832	832	832
<b>De Compra - Posição Vendida</b>	<b>212.969</b>	<b>(4.679)</b>	<b>(447)</b>	<b>(5.126)</b>	<b>(5.126)</b>	<b>(5.126)</b>
Ações	41.220	(2.905)	(1.048)	(3.953)	(3.953)	(3.953)
Commodities	1.799	(79)	(2)	(81)	(81)	(81)
Juros	140.310	(1.001)	123	(878)	(878)	(878)
Moeda Estrangeira	29.640	(694)	480	(214)	(214)	(214)
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>619.987</b>	<b>(4.003)</b>	<b>157</b>	<b>(3.846)</b>	<b>(3.846)</b>	<b>(3.846)</b>
Ações	46.400	(2.776)	653	(2.123)	(2.123)	(2.123)
Commodities	2.947	(122)	(48)	(170)	(170)	(170)
Juros	545.656	(340)	(51)	(391)	(391)	(391)
Moeda Estrangeira	24.984	(765)	(397)	(1.162)	(1.162)	(1.162)
<b>Contratos a Termo</b>	<b>6.022</b>	<b>2</b>	<b>292</b>	<b>2</b>	<b>292</b>	<b>292</b>
<b>Compras a Receber</b>	<b>2.533</b>	<b>2.602</b>	<b>(2)</b>	<b>2.600</b>	<b>(2)</b>	<b>2.600</b>
Ações	38	38	(2)	36	(2)	36
Juros	2.495	2.564	--	2.564	--	2.564
<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	--	<b>(2.511)</b>	--	<b>(2.511)</b>	--	<b>(2.511)</b>
Commodities	--	(16)	--	(16)	--	(16)
Juros	--	(2.495)	--	(2.495)	--	(2.495)
<b>Vendas a Receber</b>	<b>2.869</b>	<b>671</b>	<b>3</b>	<b>674</b>	<b>3</b>	<b>674</b>
Ações	225	223	--	223	--	223
Commodities	16	16	3	19	3	19
Juros	1	432	--	432	--	432
Moeda Estrangeira	2.627	--	--	--	--	--
<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	<b>620</b>	<b>(472)</b>	<b>1</b>	<b>(471)</b>	<b>1</b>	<b>(471)</b>
Juros	431	(472)	1	(471)	1	(471)
Moeda Estrangeira	189	--	--	--	--	--
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>53.033</b>	<b>(17)</b>	<b>150</b>	<b>133</b>	<b>133</b>	<b>133</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>38.069</b>	<b>(196)</b>	<b>478</b>	<b>282</b>	<b>(149)</b>	<b>478</b>
Ações	4.255	69	75	144	144	144
Commodities	15	--	--	--	--	--
Juros	33.799	(265)	403	138	(45)	403
Moeda Estrangeira	172.817	4.500	654	5.154	(4)	654
<b>Posição Passiva</b>	<b>14.964</b>	<b>179</b>	<b>(328)</b>	<b>(149)</b>	<b>(149)</b>	<b>179</b>
Ações	1.347	(18)	(12)	(30)	(12)	(30)
Commodities	1	--	--	--	--	--
Juros	13.616	197	(316)	(119)	(112)	197
<b>NDF - Non Deliverable Forward</b>	<b>316.620</b>	<b>682</b>	<b>218</b>	<b>900</b>	<b>218</b>	<b>682</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>175.223</b>	<b>4.769</b>	<b>609</b>	<b>5.378</b>	<b>609</b>	<b>4.769</b>
Commodities	2.406	269	(45)	224	(45)	269
Moeda Estrangeira	172.817	4.500	654	5.154	(4)	654
<b>Posição Passiva</b>	<b>141.397</b>	<b>(4.087)</b>	<b>(391)</b>	<b>(4.478)</b>	<b>(391)</b>	<b>(4.087)</b>
Commodities	2.734	(134)	(12)	(146)	(12)	(146)
Moeda Estrangeira	138.663	(3.953)	(379)	(4.332)	(379)	(4.332)
<b>Outros Instrumentos Financeiros</b>	<b>8.415</b>	<b>180</b>	<b>309</b>	<b>489</b>	<b>309</b>	<b>180</b>
<b>Derivativos</b>	<b>6.279</b>	<b>188</b>	<b>454</b>	<b>642</b>	<b>188</b>	<b>6.279</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>855</b>	--	17	17	--	855
Ações	196	--	4	4	--	196
Commodities	5.194	188	(33)	155	(33)	5.194
Moeda Estrangeira	34	--	466	466	--	34
<b>Posição Passiva</b>	<b>2.136</b>	<b>(8)</b>	<b>(145)</b>	<b>(153)</b>	<b>(8)</b>	<b>2.136</b>
Ações	1.385	(1)	(14)	(15)	(1)	1.385
Commodities	209	--	(4)	(4)	--	209
Juros	382	(7)	(15)	(22)	(7)	382
Moeda Estrangeira	160	--	(112)	(112)	--	160
<b>Ativo</b>	<b>35.601</b>	<b>35.601</b>	<b>19.650</b>	<b>55.251</b>	<b>35.601</b>	<b>35.601</b>
<b>Passivo</b>	<b>(35.241)</b>	<b>(35.241)</b>	<b>(17.234)</b>	<b>(52.475)</b>	<b>(35.241)</b>	<b>(35.241)</b>
<b>Total</b>	<b>360</b>	<b>360</b>	<b>2.416</b>	<b>2.776</b>	<b>360</b>	<b>360</b>

## c) Derivativos por Valor Referencial

Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor referencial, por local de negociação (mercado organizado ou balcão) e contrapartes.

	31/12/2023						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
<b>Bolsa</b>	<b>843.998</b>	<b>1.270.415</b>	<b>1.567.679</b>	<b>3.080</b>	<b>23.672</b>	<b>97.152</b>	<b>--</b>
<b>Balcão</b>	<b>7</b>	<b>1.126.059</b>	<b>81.172</b>	<b>2.942</b>	<b>29.361</b>	<b>219.468</b>	<b>8.415</b>
Instituições Financeiras	--	972.002	45.513	2.926	29.361	87.784	5.225
Empresas	7	137.068	33.826	16	--	129.034	3.190
Pessoas Físicas	--	16.989	1.833	--	--	2.650	--
<b>Total</b>	<b>844.005</b>	<b>2.396.474</b>	<b>1.648.851</b>	<b>6.022</b>	<b>53.033</b>	<b>316.620</b>	<b>8.415</b>

	31/12/2022						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
<b>Bolsa</b>	<b>1.020.604</b>	<b>991.559</b>	<b>1.255.056</b>	<b>4.696</b>	<b>17.806</b>	<b>70.562</b>	<b>--</b>
<b>Balcão</b>	<b>1</b>	<b>579.466</b>	<b>97.145</b>	<b>59</b>	<b>26.002</b>	<b>255.538</b>	<b>8.170</b>
Instituições Financeiras	--	465.917	52.177	53	26.002	117.077	5.938
Empresas	1	105.076	43.949	6	--	137.091	2.227
Pessoas Físicas	--	8.473	1.019	--	--	1.370	5
<b>Total</b>	<b>1.020.605</b>	<b>1.571.025</b>	<b>1.352.201</b>	<b>4.755</b>	<b>43.808</b>	<b>326.100</b>	<b>8.170</b>

## d) Derivativos de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING compra e vende proteção de crédito, visando atender às necessidades de seus clientes e o gerenciamento do risco de suas carteiras.

CDS (Credit Default Swap) é um derivativo de crédito em que, na ocorrência de um evento de crédito da entidade de referência, o comprador da proteção tem direito a receber o valor equivalente à diferença entre o valor de face do contrato de CDS e o valor justo da obrigação na data da liquidação também conhecido como valor recuperado. O comprador da proteção não precisa deter o instrumento

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2023
Contrato de Futuros	257.896	282.162	98.490	205.457	844.005
Contratos de Swaps	363.159	529.896	232.080	1.271.339	2.396.474
Contratos de Opções	1.043.317	201.220	371.901	32.413	1.648.851
Contratos a Termo	3.291	977	1.738	16	6.022
Derivativos de Crédito	3.919	827	8.228	40.059	53.033
NDF - Non Deliverable Forward	116.815	110.717	51.623	37.465	316.620
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	218	706	873	6.618	8.415

	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago		Ajustes ao Valor Justo (Resultado)/ Patrimônio Líquido		Valor Justo
		31/12/2023		31/12/2022		
<b>Contratos de Futuros</b>	<b>1.020.605</b>	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>418.886</b>	--	--	--	--	--
Ações	3.395	--	--	--	--	--
Commodities	503	--	--	--	--	--
Juros	385.229	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	29.759	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>601.719</b>	--	--	--	--	--
Ações	11.702	--	--	--	--	--
Commodities	3.896	--	--	--	--	--
Juros	557.806	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	28.315	--	--	--	--	--
<b>Contratos de Swaps</b>	--	<b>2.948</b>	<b>4.886</b>	<b>7.834</b>	<b>7.834</b>	<b>7.834</b>
<b>Posição Ativa</b>						



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia o risco do derivativo de crédito com base nas classificações de crédito atribuídas à entidade de referência, dado por agências de classificação de risco independentes. São consideradas como grau de investimento aquelas entidades cujo risco de crédito é classificado como Baa3 ou superior, conforme a classificação da Moody's, e BBB- ou superior, pela classificação da Standard & Poor's e da Fitch Ratings.

	31/12/2023				
	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Por Instrumento</b>					
CDS .....	20.268	1.141	6.492	12.528	107
TRS .....	18.738	11.569	7.169	--	--
<b>Total por Instrumento</b> .....	<b>39.006</b>	<b>12.710</b>	<b>13.661</b>	<b>12.528</b>	<b>107</b>
<b>Por Classificação de Risco</b>					
Grau de Investimento .....	3.086	55	1.291	1.706	34
Abaixo do grau de investimento.....	35.920	12.655	12.370	10.822	73
<b>Total por Risco</b> .....	<b>39.006</b>	<b>12.710</b>	<b>13.661</b>	<b>12.528</b>	<b>107</b>
<b>Por Entidade de Referência</b>					
Governo brasileiro.....	33.341	12.168	11.355	9.745	73
Governo - outros países .....	193	1	69	123	--
Entidades Privadas.....	5.472	541	2.237	2.660	34
<b>Total por Entidade</b> .....	<b>39.006</b>	<b>12.710</b>	<b>13.661</b>	<b>12.528</b>	<b>107</b>

	31/12/2022				
	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Por Classificação de Risco</b>					
Grau de Investimento .....	1.944	218	850	876	--
Abaixo do grau de investimento.....	32.212	18.316	5.518	8.300	78
<b>Total por Risco</b> .....	<b>34.156</b>	<b>18.534</b>	<b>6.368</b>	<b>9.176</b>	<b>78</b>
<b>Por Entidade de Referência</b>					
Governo brasileiro.....	28.988	17.195	4.543	7.172	78
Governo - outros países .....	280	91	73	116	--
Entidades Privadas.....	4.888	1.248	1.752	1.888	--
<b>Total por Entidade</b> .....	<b>34.156</b>	<b>18.534</b>	<b>6.368</b>	<b>9.176</b>	<b>78</b>

A tabela a seguir apresenta o valor nominal dos derivativos de crédito comprados que possuem valores subjacentes idênticos àqueles que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atua como vendedor da proteção.

	31/12/2023		
	Valor Nominal da Proteção Vendida	Valor Nominal da Proteção Comprada com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
CDS.....	(20.268)	14.027	(6.241)
TRS.....	(18.738)	--	(18.738)
<b>Total</b> .....	<b>(39.006)</b>	<b>14.027</b>	<b>(24.979)</b>

	31/12/2022		
	Valor Nominal da Proteção Vendida	Valor Nominal da Proteção Comprada com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
CDS.....	(18.156)	9.652	(8.504)
TRS.....	(16.000)	--	(16.000)
<b>Total</b> .....	<b>(34.156)</b>	<b>9.652</b>	<b>(24.504)</b>

### e) Instrumentos Financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares

Os quadros a seguir apresentam os ativos e passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros estão apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Estes quadros também refletem os valores das garantias concedidas ou recebidas em relação aos ativos e passivos financeiros sujeitos aos mencionados acordos e que não foram apresentados em base líquida, de acordo com o IAS 32.

	31/12/2023				
	Montante bruto dos ativos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos ativos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)	Total
Operações Compromissadas .....	238.308	--	238.308	(1.504)	236.804
Instrumentos Financeiros Derivativos .....	55.251	--	55.251	(16.409)	38.846

	31/12/2022				
	Montante bruto dos ativos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos ativos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)	Total
Operações Compromissadas .....	221.776	--	221.776	(3.930)	217.846
Instrumentos Financeiros Derivativos .....	78.208	--	78.208	(17.507)	59.696

	31/12/2023				
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)	Total
Operações Compromissadas .....	362.786	--	362.786	(39.708)	323.078
Instrumentos Financeiros Derivativos .....	52.475	--	52.475	(16.409)	36.066

	31/12/2022				
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)	Total
Operações Compromissadas .....	293.440	--	293.440	(40.156)	253.284
Instrumentos Financeiros Derivativos .....	76.861	--	76.861	(17.507)	59.354

1) Inclui montantes de acordos master de compensação e similares executáveis e não executáveis.

2) Limitado aos valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis.

3) Inclui valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis e garantias em instrumentos financeiros.

Os ativos e passivos financeiros são apresentados de forma líquida no Balanço Patrimonial somente quando existe um direito legalmente exequível de compensar os montantes reconhecidos e existe a intenção de liquidá-los em base líquida, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Os Instrumentos Financeiros Derivativos e as Operações Compromissadas não compensados no Balanço Patrimonial referem-se a operações nas quais existem acordos master de compensação ou acordos similares executáveis, mas que não atendem aos critérios de compensação do parágrafo 42 do IAS 32, principalmente porque o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não tem a intenção de liquidá-los em bases líquidas, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

### NOTA 7 - HEDGE CONTÁBIL

A política contábil sobre hedge contábil está apresentada na Nota 2c IV. Na contabilidade de hedge, os grupos de fatores de risco mensurados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são:

- Taxa de Juros: Risco de perda nas operações sujeitas às variações de taxas de juros.
- Moedas: Risco de perda nas operações sujeitas à variação cambial.

A estrutura de limites de risco estende-se em nível de fator de risco, com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão, bem como evitar a concentração desses riscos. As estruturas designadas para as categorias de risco de taxa de juros e risco cambial são realizadas considerando os riscos parciais ou totais, quando existem instrumentos de hedge compatíveis. Por decisão da administração, em alguns casos, os riscos são protegidos pelo prazo e limite de fator de risco do instrumento de hedge.

Os demais fatores de risco protegidos pela instituição são apresentados na Nota 32. Para proteger os fluxos de caixa e o valor justo dos instrumentos designados como objeto de hedge, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza instrumentos financeiros derivativos, ativos e passivos financeiros. Atualmente são utilizados Contratos Futuros, NDF (Non Deliverable Forward), Forward, Swap e Ativos Financeiros.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza o gerenciamento de risco através da relação econômica entre os instrumentos de hedge e objetos de hedge, onde se espera que esses instrumentos se movam em sentidos contrários, nas mesmas proporções, com o objetivo de neutralização dos fatores de riscos.

O índice de cobertura designado é sempre 100% do fator de risco que seja elegível a cobertura. As fontes de inefetividade, em geral, estão relacionadas ao risco de crédito da contraparte e possíveis descasamentos de prazos entre o instrumento de hedge e o objeto de hedge.

### a) Hedge de Fluxo de Caixa

As estratégias de hedge de fluxo de caixa do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em um hedge de exposição à variação nos fluxos de caixa, em pagamentos de juros e exposição à taxa de câmbio, que são atribuíveis às alterações nas taxas de juros relativas a ativos e passivos reconhecidos e alterações de taxas de câmbio de ativos e passivos não reconhecidos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica o hedge de fluxo de caixa como segue:

- Risco de Taxa de Juros:**
- Hedge de Depósitos a Prazo e Operações Compromissadas: proteger as alterações no fluxo de caixa de pagamento de juros resultantes de variações na taxa DI, através de contratos futuros.
  - Hedge de Operações Ativas: proteger as alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes de variações na taxa DI, através de contratos futuros.
  - Hedge de Ativos Denominados em UF\*: proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações na UF\*, através de contratos de swap.
  - Hedge de Captações: proteger alterações no fluxo de caixa de pagamento de juros resultantes das variações da TPM\*, através de contratos de swap.
  - Hedge de Operações de Crédito: proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações da TPM\*, através de contratos de swap.
  - Hedge de Operações Compromissadas Ativas: proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações na Selic, através de contratos futuros.
  - Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis: proteger o risco de variação no valor de compromissos assumidos, quando decorrente das variações nas taxas de câmbio.

### \*UF - Unidade de Fomento / TPM - Taxa de Política Monetária

Estratégias	Rubrica	Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas.....	Captações no Mercado Aberto	--	119.464	(1.086)	(1.070)	120.550	(1.086)
Hedge de Operações Ativas.....	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin. e TVM	7.395	--	(4)	(4)	7.394	(4)
Hedge de Compromissadas Ativas.....	Aplicações no Mercado Aberto	41.761	--	1.132	830	42.570	1.132
Hedge de Operações de Crédito.....	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin.	18.449	--	185	211	18.265	184
Hedge de Captações.....	Depósitos	--	5.993	(95)	(162)	5.899	(95)
Hedge de Ativos Denominados em UF.....	Títulos e Valores Mobiliários	10.664	--	21	21	10.704	21
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis.....		--	1.287	35	195	1.323	35
Hedge de Captações.....	Depósitos	--	2.300	(12)	(12)	2.288	(12)
<b>Total</b> .....		<b>78.269</b>	<b>129.044</b>	<b>176</b>	<b>9</b>	<b>208.993</b>	<b>175</b>

Estratégias	Rubrica	Valor Contábil		Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas.....	Captações no Mercado Aberto	--	149.300	1.169	1.169	149.210	1.222
Hedge de Operações Ativas.....	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin. e TVM	6.894	--	(367)	(367)	6.528	(367)
Hedge de Compromissadas Ativas.....	Aplicações no Mercado Aberto	52.916	--	(1.508)	(1.508)	50.848	(1.508)
Hedge de Operações de Crédito.....	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin.	3.283	--	(6)	(6)	3.288	(6)
Hedge de Captações.....	Depósitos	--	4.692	91	91	4.783	91
Hedge de Ativos Denominados em UF.....	Títulos e Valores Mobiliários	7.871	--	16	16	7.853	16
<b>Risco Cambial</b>							
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis.....		--	343	4	191	343	4
Hedge de Captações.....	Depósitos	--	2.549	(6)	(6)	2.543	(6)
<b>Total</b> .....		<b>70.964</b>	<b>156.884</b>	<b>(607)</b>	<b>(420)</b>	<b>225.396</b>	<b>(554)</b>

Para as estratégias de depósitos e operações compromissadas, operações ativas e compromissadas ativas frequentemente o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reestabelece a relação de cobertura, dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratar de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas em alçada competente.

O saldo remanescente na reserva de hedge de fluxo de caixa para o qual o hedge contábil não é mais aplicado é de R\$ (167) (R\$ 187 em 31/12/2022).

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclássificado da Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Futuros.....	170.514	53	43	42	42	--	(168)
Forward.....	10.582	44	--	21	21	--	4
Swaps.....	24.286	179	101	89	90	(1)	(1)
<b>Risco Cambial</b>							
Futuros.....	1.278	--	7	36	36	--	(9)
Forward.....	2.333	--	276	(13)	(13)	--	--
Swaps.....	--	--	--	--	--	--	--
<b>Total</b> .....	<b>208.993</b>	<b>276</b>	<b>427</b>	<b>175</b>	<b>176</b>	<b>(1)</b>	<b>(174)</b>



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Instrumentos de Hedge	31/12/2022		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
	Valor Nominal	Valor Contábil (1) Ativos Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>						
Futuros	206.586	31	(653)	(706)	53	--
Forward	7.853	--	16	16	--	1
Swaps	8.071	201	85	85	--	--
<b>Risco Cambial</b>						
Futuros	249	2	--	--	--	378
Forward	2.278	136	(1)	(1)	--	--
Swaps	359	54	(1)	(1)	--	--
<b>Total</b>	<b>225.396</b>	<b>424</b>	<b>(554)</b>	<b>(607)</b>	<b>53</b>	<b>379</b>

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

b) Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior: As estratégias de hedge de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em reduzir a exposição à variação cambial decorrente de investimentos no exterior em moeda estrangeira diferente da moeda funcional da matriz.

O risco protegido nesse tipo de estratégia é o risco cambial.

Estratégias	31/12/2023				Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Valor Contábil (2) Ativos Passivos	Objetos de Hedge Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Instrumentos de Hedge Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge		
<b>Risco Cambial</b>						
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	18.849	-	(13.986)	(13.986)	19.208	(14.210)
<b>Total</b>	<b>18.849</b>	<b>-</b>	<b>(13.986)</b>	<b>(13.986)</b>	<b>19.208</b>	<b>(14.210)</b>

Estratégias	31/12/2022				Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Valor Contábil (2) Ativos Passivos	Objetos de Hedge Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Instrumentos de Hedge Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge		
<b>Risco Cambial</b>						
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	8.983	-	(14.836)	(14.836)	9.933	(14.996)
<b>Total</b>	<b>8.983</b>	<b>-</b>	<b>(14.836)</b>	<b>(14.836)</b>	<b>9.933</b>	<b>(14.996)</b>

1) Os instrumentos de hedge consideram a posição bruta de impostos. 2) Valores registrados na rubrica Derivativos.

O saldo remanescente na reserva de conversão de moeda estrangeira, para o qual o hedge contábil não é mais aplicado, é de R\$ (23) (R\$ 3.116 em 31/12/2022), sem efeito no resultado em função da manutenção dos investimentos no exterior.

Instrumentos de Hedge	31/12/2023		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
	Valor Nominal	Valor Contábil (1) Ativos Passivos				
<b>Risco Cambial</b>						
Futuro	2.109	10	(5.638)	(5.596)	(42)	136
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	12.539	120	(4.951)	(4.733)	(218)	(104)
Futuro / Ativos Financeiros	4.560	5.525	(3.621)	(3.657)	36	--
<b>Total</b>	<b>19.208</b>	<b>5.655</b>	<b>(14.210)</b>	<b>(13.986)</b>	<b>(224)</b>	<b>32</b>

Instrumentos de Hedge	31/12/2022		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
	Valor Nominal	Valor Contábil (1) Ativos Passivos				
<b>Risco Cambial</b>						
Futuro	1.673	--	(5.751)	(5.710)	(41)	--
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	5.186	176	(2.521)	(2.411)	(110)	--
Futuro / Ativos Financeiros	3.074	4.380	(6.724)	(6.715)	(9)	--
<b>Total</b>	<b>9.933</b>	<b>4.556</b>	<b>(14.996)</b>	<b>(14.836)</b>	<b>(160)</b>	<b>--</b>

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

c) Hedge de Valor Justo: As estratégias de hedge de valor justo do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em proteger a exposição à variação no valor justo, em recebimentos e pagamentos de juros relativos a ativos e passivos reconhecidos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica o hedge de valor justo como segue:

**Risco de Taxa de Juros e Risco Cambial:**

• Proteger o risco de variação do valor justo de recebimento e pagamento de juros resultante das variações no valor justo das taxas variáveis e taxas de câmbio futuro envolvidas, através da contratação de contratos de Swap e Futuros.

A seguir são apresentados os efeitos da contabilização de cobertura sobre a posição financeira e desempenho do ITAÚ UNIBANCO HOLDING:

Estratégias	31/12/2023						Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Valor Contábil (1)		Objetos de Hedge Valor Justo		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge		
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>								
Hedge de Operações de Crédito	12.592	--	12.592	--	5	12.589	(5)	
Hedge de Captações	--	16.304	--	16.185	119	16.304	(120)	
Hedge de Títulos	25.179	--	25.386	--	207	25.105	(197)	
<b>Risco Cambial</b>								
Hedge de Compromissos Firmes	--	265	--	269	(4)	245	4	
<b>Total</b>	<b>37.771</b>	<b>16.569</b>	<b>37.983</b>	<b>16.454</b>	<b>327</b>	<b>54.243</b>	<b>(318)</b>	

Estratégias	31/12/2022						Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
	Valor Contábil (1)		Objetos de Hedge Valor Justo		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge		
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
<b>Risco de Taxa de Juros</b>								
Hedge de Operações de Crédito	16.031	--	15.582	--	(449)	16.031	448	
Hedge de Captações	--	14.603	--	13.905	698	14.603	(703)	
Hedge de Títulos	7.363	--	7.134	--	(229)	7.317	225	
<b>Total</b>	<b>23.394</b>	<b>14.603</b>	<b>22.716</b>	<b>13.905</b>	<b>20</b>	<b>37.951</b>	<b>(30)</b>	

1) Valores registrados na rubrica de Depósitos, Títulos e Valores Mobiliários, Recursos de Mercados Interbancários e Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.

Os Instrumentos de Hedge incluem R\$ 4.233 (R\$ 4.349 em 31/12/2022), referente a instrumentos expostos pela reforma das taxas de juros de referência - IBORs.

O valor acumulado remanescente dos ajustes de hedge de valor justo para itens que deixaram de ser protegidos é de R\$ 51 (R\$ 0 em 31/12/2022), com efeito no resultado de R\$ 38 (R\$ 0 em 31/12/2022).

Para as estratégias de operações de crédito, a entidade reestabelece a relação de cobertura dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratar de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas em alçada competente.

Instrumentos de Hedge	31/12/2023		Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge	31/12/2022		Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado
	Valor Nominal	Valor Contábil (1) Ativos Passivos			Valor Nominal	Valor Contábil (1) Ativos Passivos	
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Swaps	45.430	893	(331)	35.091	1.002	(49)	(10)
Futuros	8.568	62	9	2.860	4	19	--
<b>Risco Cambial</b>							
Futuros	245	1	4	37.951	1.006	929	(30)
<b>Total</b>	<b>54.243</b>	<b>956</b>	<b>(318)</b>	<b>72.902</b>	<b>2.008</b>	<b>929</b>	<b>(10)</b>

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

A tabela abaixo apresenta para cada estratégia o valor nominal e o ajustes ao valor justo dos instrumentos de hedge e o valor contábil do objeto hedge:

Instrumentos de Hedge	31/12/2023				Objeto de Hedge Valor Contábil	31/12/2022			
	Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge Valor Contábil (1) Ativos Passivos		Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge Valor Contábil (1) Ativos Passivos
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	120.550	53		119.464	149.210	(27)		149.300	
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.323	(8)		1.287	343	1		343	
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	19.208	5.248		18.849	9.933	2.591		8.983	
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	12.589	430		12.592	16.031	820		16.031	
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	18.265	130		18.449	3.288	(11)		3.283	
Hedge de Captações (Valor Justo)	16.304	(299)		16.304	14.603	(762)		14.603	
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	8.187	(328)		8.293	7.326	391		7.241	
Hedge de Operações Ativas	7.394	--		7.395	6.528	1		6.894	
Hedge de Compromissadas Ativas	42.570	(43)		41.761	50.848	30		52.916	
Hedge de Ativos Denominados em UF	10.704	45		10.664	7.853	(646)		7.871	
Hedge de Títulos	25.105	261		25.179	7.317	19		7.363	
Hedge de Compromissos Firmes	245	1		265	--	--		--	
<b>Total</b>	<b>214.864</b>	<b>5.490</b>	<b>(318)</b>	<b>210.160</b>	<b>214.864</b>	<b>(2.407)</b>		<b>212.457</b>	

A tabela abaixo apresenta a abertura por ano de vencimento das estratégias de hedge:

Instrumentos de Hedge	31/12/2023							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	78.786	17.167	12.556	8.672	1.562	1.807	--	120.550
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.323	--	--	--	--	--	--	1.323
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	19.208	--	--	--	--	--	--	19.208
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	2.230	2.173	3.114	1.577	2.523	972	--	12.589
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	10.353	5.376	1.280	--	1.256	--	--	18.265
Hedge de Captações (Valor Justo)	6.133	2.575	1.048	532	734	4.979	303	16.304
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	2.288	2.008	--	678	2.833	380	--	8.187
Hedge de Operações Ativas	7.394	--	--	--	--	--	--	7.394
Hedge de Compromissadas Ativas	--	20.813	10.624	11.133	--	--	--	42.570
Hedge de Ativos Denominados em UF	10.704	--	--	--	--	--	--	10.704
Hedge de Títulos	7.894	5.538	2.714	1.345	3.179	3.655	780	25.105
Hedge de Compromissos Firmes (Valor Justo)	245	--	--	--	--	--	--	245
<b>Total</b>	<b>146.558</b>	<b>55.650</b>	<b>31.336</b>	<b>23.937</b>	<b>12.087</b>	<b>11.793</b>	<b>1.083</b>	<b>282.444</b>

Instrumentos de Hedge	31/12/2022							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	108.499	26.120	9.110	--	4.726	755	--	149.210
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	343	--	--	--	--	--	--	343
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	9.933	--	--	--	--	--	--	9.933
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	2.351	3.395	1.244	2.539	2.749	3.753	--	16.031
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	--	1.577	1.161	--	550	--	--	3.288
Hedge de Captações (Valor Justo)	1.673	885	1.288	3.091	579	4.981	2.106	14.603
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	5.776	578	--	675	--	297	--	7.326
Hedge de Operações Ativas	--	6.528	--	--	--	--	--	6.528
Hedge de Compromissadas Ativas	16.696	9.705	22.740	1.085	622	--	--	50.848
Hedge de Ativos Denominados em UF	7.853	--	--	--	--	--	--	7.853
Hedge de Títulos	3.215	660	1.547	180	346	673	696	7.317
<b>Total</b>	<b>156.339</b>	<b>49.448</b>	<b>37.090</b>	<b>7.570</b>	<b>9.572</b>	<b>10.459</b>	<b>2.802</b>	<b>273.280</b>

1) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.  
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:  
<https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### NOTA 8 - ATIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

O valor justo e o custo correspondente aos Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2023				31/12/2022			
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro</b> .....	<b>84.567</b>	<b>(662)</b>	<b>--</b>	<b>83.905</b>	<b>79.844</b>	<b>(3.165)</b>	<b>--</b>	<b>76.679</b>
<b>Outros Públicos</b> .....	<b>36</b>	<b>--</b>	<b>(36)</b>	<b>--</b>	<b>36</b>	<b>--</b>	<b>(36)</b>	<b>--</b>
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>23.715</b>	<b>158</b>	<b>(1)</b>	<b>23.872</b>	<b>27.937</b>	<b>(426)</b>	<b>(1)</b>	<b>27.510</b>
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>9.923</b>	<b>(12)</b>	<b>(1)</b>	<b>9.910</b>	<b>10.460</b>	<b>(60)</b>	<b>--</b>	<b>10.400</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>13.252</b>	<b>(771)</b>	<b>(129)</b>	<b>12.352</b>	<b>16.027</b>	<b>(3.791)</b>	<b>(77)</b>	<b>12.159</b>
Ações.....	6.960	(817)	--	6.143	8.571	(3.686)	--	4.885
Cédula do Produtor Rural.....	--	--	--	--	373	18	(1)	390
Certificado de Depósito Bancário.....	44	1	(1)	44	714	--	--	714
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	65	2	--	67	--	--	--	--
Debêntures.....	1.837	21	(85)	1.773	1.231	(3)	(45)	1.183
Eurobonds e Assemelhados.....	4.081	16	(40)	4.057	4.418	(112)	(27)	4.279
Letras Financeiras.....	--	--	--	--	13	--	--	13
Outros.....	265	6	(3)	268	707	(8)	(4)	695
<b>Total</b> .....	<b>131.493</b>	<b>(1.287)</b>	<b>(167)</b>	<b>130.039</b>	<b>134.304</b>	<b>(7.442)</b>	<b>(114)</b>	<b>126.748</b>

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 38.389 (R\$ 50.918 em 31/12/2022), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 2.932 (R\$ 6.662 em 31/12/2022) e c) Títulos de Empresas R\$ 868 (R\$ 720 em 31/12/2022), totalizando R\$ 42.189 (R\$ 58.300 em 31/12/2022).

O custo e o valor justo dos Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários, por vencimento, são os seguintes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Circulante</b> .....	<b>49.545</b>	<b>48.643</b>	<b>59.304</b>	<b>55.517</b>
Sem Vencimento.....	6.960	6.143	8.571	4.885
Até um ano.....	42.585	42.500	50.733	50.632
<b>Não Circulante</b> .....	<b>81.948</b>	<b>81.396</b>	<b>75.000</b>	<b>71.231</b>
De um a cinco anos.....	56.984	56.886	49.068	47.705
De cinco a dez anos.....	14.518	14.585	17.458	16.340
Após dez anos.....	10.446	9.925	8.474	7.186
<b>Total</b> .....	<b>131.493</b>	<b>130.039</b>	<b>134.304</b>	<b>126.748</b>

Os Instrumentos Patrimoniais que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou a opção de designar ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes, devido às particularidades de determinado mercado, são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2023				31/12/2022			
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo
<b>Circulante</b> .....								
<b>Sem vencimento</b> .....								
Ações.....	6.960	--	(817)	6.143	8.571	(3.686)	--	4.885
<b>Total</b> .....	<b>6.960</b>	<b>--</b>	<b>(817)</b>	<b>6.143</b>	<b>8.571</b>	<b>(3.686)</b>	<b>--</b>	<b>4.885</b>

No período, houve recebimento de dividendos no montante de R\$ 275 (R\$ 0 de 01/01 a 31/12/2022) e reclassificações de R\$ (78,1) (R\$ (48,3) em 31/12/2022) no Patrimônio Líquido, devido às alienações parciais das ações da XP INC (Nota 3).

Reconciliação das perdas esperadas para os Demais Ativos Financeiros, segregadas por estágios:

Estágio 1	31/12/2022					31/12/2022				Perda Esperada 31/12/2023
	Perda Esperada	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3		
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>(114)</b>	<b>(44)</b>	<b>(5)</b>	<b>17</b>	<b>38</b>	<b>8</b>	<b>(17)</b>	<b>--</b>	<b>(117)</b>	
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b> .....	<b>(36)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(36)</b>	
Outros.....	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)	
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>7</b>	<b>--</b>	<b>(5)</b>	<b>--</b>	<b>(1)</b>	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>--</b>	<b>(1)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1)</b>	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>(77)</b>	<b>(41)</b>	<b>(5)</b>	<b>17</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>(12)</b>	<b>--</b>	<b>(79)</b>	
Cédula do Produtor Rural.....	(1)	--	--	1	--	--	--	--	--	
Certificado de Depósito Bancário.....	--	(12)	(1)	5	--	8	--	--	--	
Debêntures.....	(45)	(17)	(2)	4	14	--	--	--	(46)	
Eurobonds e Assemelhados.....	(27)	(12)	(2)	6	17	--	(12)	--	(30)	
Outros.....	(4)	--	--	1	--	--	--	--	(3)	
<b>Estágio 2</b> .....	<b>--</b>	<b>(25)</b>	<b>(8)</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	<b>26</b>	<b>(38)</b>	<b>--</b>	<b>(24)</b>	
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>--</b>	<b>(25)</b>	<b>(8)</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	<b>26</b>	<b>(38)</b>	<b>--</b>	<b>(24)</b>	
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>--</b>	<b>(7)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>--</b>	<b>(25)</b>	<b>(8)</b>	<b>2</b>	<b>12</b>	<b>26</b>	<b>(31)</b>	<b>--</b>	<b>(24)</b>	
Certificado de Depósito Bancário.....	--	(1)	--	--	--	--	--	--	(1)	
Debêntures.....	--	(25)	--	--	--	26	(14)	--	(13)	
Eurobonds e Assemelhados.....	--	1	(8)	2	12	--	(17)	--	(10)	
<b>Estágio 3</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>8</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>	<b>(26)</b>	
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>8</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>	<b>(26)</b>	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>8</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(8)</b>	<b>(26)</b>	<b>(26)</b>	
Certificado de Depósito Bancário.....	--	--	--	8	--	--	(8)	--	--	
Debêntures.....	--	--	--	--	--	--	--	(26)	(26)	
<b>Estágio 1</b> .....	<b>(84)</b>	<b>(14)</b>	<b>(16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(114)</b>	
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>(84)</b>	<b>(14)</b>	<b>(16)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(114)</b>	
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b> .....	<b>(36)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(36)</b>	
Outros.....	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)	
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1)</b>	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>(48)</b>	<b>(14)</b>	<b>(15)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(77)</b>	
Cédula do Produtor Rural.....	--	(1)	--	--	--	--	--	--	(1)	
Debêntures.....	(44)	(1)	--	--	--	--	--	--	(45)	
Eurobonds e Assemelhados.....	(1)	(13)	(13)	--	--	--	--	--	(27)	
Outros.....	(3)	1	(2)	--	--	--	--	--	(4)	

### NOTA 9 - ATIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

Os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro</b> .....	<b>94.990</b>	<b>(23)</b>	<b>94.967</b>	<b>85.521</b>	<b>(30)</b>	<b>85.491</b>
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>27.874</b>	<b>(9)</b>	<b>27.865</b>	<b>18.954</b>	<b>(7)</b>	<b>18.947</b>
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>22.712</b>	<b>(4)</b>	<b>22.708</b>	<b>20.289</b>	<b>(4)</b>	<b>20.285</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>115.167</b>	<b>(818)</b>	<b>114.349</b>	<b>88.262</b>	<b>(1.997)</b>	<b>86.265</b>
Cédula do Produtor Rural.....	38.146	(190)	37.956	26.129	(140)	25.989
Certificado de Depósito Bancário.....	19	--	19	98	--	98
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	5.911	(7)	5.904	5.738	(4)	5.734
Debêntures.....	57.399	(586)	56.813	47.785	(1.835)	45.950
Eurobonds e Assemelhados.....	516	--	516	118	--	118
Letras Financeiras.....	1.575	(2)	1.573	113	--	113
Notas Promissórias e Comerciais.....	10.253	(23)	10.230	7.363	(13)	7.350
Outros.....	1.348	(10)	1.338	918	(5)	913
<b>Total</b> .....	<b>260.743</b>	<b>(854)</b>	<b>259.889</b>	<b>213.026</b>	<b>(2.038)</b>	<b>210.988</b>

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 16.738 (R\$ 23.639 em 31/12/2022), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 0 (R\$ 0 em 31/12/2022) e c) Títulos de Empresas R\$ 20.114 (R\$ 12.718 em 31/12/2022), totalizando R\$ 36.852 (R\$ 36.357 em 31/12/2022).

Em 01/01/2023 houve a utilização de um novo modelo de negócios, cuja classificação é Custo Amortizado, para gerenciamento de capital de empresa situada na Colômbia (Itaú Colombia S.A.), no qual foram alocados Títulos Públicos da América Latina no montante de R\$ 1.026, anteriormente classificados em modelo de negócio Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

Em 01/01/2023 e 01/07/2023, houve alteração de títulos Global Bonds, no montante de R\$ 408 e R\$ 249, respectivamente, do modelo de negócio Valor Justo por meio do Resultado para Custo Amortizado, sendo referente à empresa situada nas Bahamas (Itaú Unibanco S.A., Nassau Branch) para atendimento de mudança regulatória relacionada ao gerenciamento de risco da carteira de negociação e da carteira bancária.

Em 31/12/2023, o valor justo dos ativos financeiros reclassificados seria de R\$ 1.551, o ajuste ao valor justo que teria sido reconhecido em Outros Resultados Abrangentes seria de R\$ (77) e o ajuste ao valor justo que teria sido reconhecido em Resultado seria de R\$ (13).

O custo amortizado dos Ativos Financeiros - Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários, por vencimento, são os seguintes:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido
<b>Circulante</b> .....	<b>82.120</b>	<b>81.745</b>	<b>62.125</b>	<b>61.528</b>
Até um ano.....	82.120	81.745	62.125	61.528
<b>Não Circulante</b> .....	<b>178.623</b>	<b>178.144</b>	<b>150.901</b>	<b>149.460</b>
De um a cinco anos.....	132.365	131.918	107.970	107.431
De cinco a dez anos.....	42.062	42.031	38.526	37.625
Após dez anos.....	4.196	4.195	4.405	4.404
<b>Total</b> .....	<b>260.743</b>	<b>259.889</b>	<b>213.026</b>	<b>210.988</b>

Reconciliação das perdas esperadas para os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários, segregadas por estágios:

Estágio 1	31/12/2022					31/12/2022				Perda Esperada 31/12/2023
	Perda Esperada	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3		
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b> .....	<b>(208)</b>	<b>63</b>	<b>(329)</b>	<b>60</b>	<b>120</b>	<b>173</b>	<b>(30)</b>	<b>(32)</b>	<b>(183)</b>	
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b> .....	<b>(30)</b>	<b>7</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(23)</b>	
<b>Títulos Públicos - América Latina</b> .....	<b>(7)</b>	<b>8</b>	<b>(13)</b>	<b>3</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(9)</b>	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>(4)</b>	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(4)</b>	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>(167)</b>	<b>46</b>	<b>(314)</b>	<b>57</b>	<b>120</b>	<b>173</b>	<b>(30)</b>	<b>(32)</b>	<b>(147)</b>	
Cédula do Produtor Rural.....	(105)	128	(131)	20	44	38	(22)	(32)	(60)	
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	(4)	(4)	(6)	7	--	--	--	--	(7)	
Debêntures.....	(44)	(78)	(164)	25	74	135	--	--	(52)	
Eurobonds e Assemelhados.....	--	(1)	--	1	--	--	--	--	--	
Notas Promissórias e Comerciais.....	(13)	1	(9)	4	2	--	(8)	--	(23)	
Outros.....	(1)	--	(4)	--	--	--	--	--	(5)	



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2022	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2023
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(114)	(221)	(45)	16	30	347	(120)	(15)	(122)
<b>Títulos de Empresas</b>	(114)	(221)	(45)	16	30	347	(120)	(15)	(122)
Célula do Produtor Rural	(24)	(46)	(25)	7	22	115	(44)	(15)	(10)
Debêntures	(86)	(6)	(10)	9	--	62	(74)	--	(105)
Letras Financeiras	--	--	(2)	--	--	--	--	--	(2)
Notas Promissórias e Comerciais	--	(168)	(8)	--	8	170	(2)	--	--
Outros	(4)	(1)	--	--	--	--	--	--	(5)

Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2022	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2023
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(1.716)	(344)	(51)	2.035	32	15	(173)	(347)	(549)
<b>Títulos de Empresas</b>	(1.716)	(344)	(51)	2.035	32	15	(173)	(347)	(549)
Célula do Produtor Rural	(11)	--	(31)	28	32	15	(38)	(115)	(120)
Debêntures	(1.705)	(344)	(20)	1.837	--	--	(135)	(62)	(429)
Notas Promissórias e Comerciais	--	--	--	170	--	--	--	(170)	--

Estágio 1	Perda Esperada 31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2022
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(74)	(80)	(149)	42	53	3	(3)	--	(208)
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	(37)	7	--	--	--	--	--	--	(30)
<b>Títulos Públicos - América Latina</b>	(6)	10	(17)	6	--	--	--	--	(7)
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	(1)	(2)	(1)	--	--	--	--	--	(4)
<b>Títulos de Empresas</b>	(30)	(95)	(131)	36	53	3	(3)	--	(167)
Célula do Produtor Rural	(5)	(65)	(64)	8	21	3	(3)	--	(105)
Certificado de Depósito Bancário	(1)	1	--	--	--	--	--	--	--
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(1)	14	(19)	2	--	--	--	--	(4)
Debêntures	(18)	(42)	(31)	15	32	--	--	--	(44)
Eurobonds e Assemelhados	(2)	--	--	2	--	--	--	--	--
Notas Promissórias e Comerciais	(2)	(1)	(14)	4	--	--	--	--	(13)
Outros	(1)	(2)	(3)	5	--	--	--	--	(1)

Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2022
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)	--	(114)
<b>Títulos de Empresas</b>	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)	--	(114)
Célula do Produtor Rural	--	(12)	(3)	--	3	9	(21)	--	(24)
Debêntures	(38)	(120)	--	104	--	--	(32)	--	(86)
Outros	--	(4)	--	--	--	--	--	--	(4)

Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2022
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(1.836)	(244)	(27)	403	--	--	(3)	(9)	(1.716)
<b>Títulos de Empresas</b>	(1.836)	(244)	(27)	403	--	--	(3)	(9)	(1.716)
Célula do Produtor Rural	(9)	7	(6)	9	--	--	(3)	(9)	(11)
Debêntures	(1.827)	(251)	(21)	394	--	--	--	--	(1.705)

### NOTA 10 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO

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

#### a) Composição da Carteira de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

A tabela abaixo apresenta a composição dos saldos de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro por tipo, setor do devedor, vencimento e concentração:

#### Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, por tipo

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Pessoas Físicas</b>	<b>416.616</b>	<b>400.103</b>
Cartão de Crédito	136.317	135.855
Crédito Pessoal	60.992	53.945
Crédito Consignado	73.472	73.633
Veículos	33.324	31.606
Crédito Imobiliário	112.511	105.064
<b>Grandes Empresas</b>	<b>136.461</b>	<b>139.268</b>
<b>Micro / Pequenas e Médias Empresas</b>	<b>169.110</b>	<b>164.896</b>
<b>Unidades Externas América Latina</b>	<b>188.403</b>	<b>205.155</b>
<b>Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro</b>	<b>910.590</b>	<b>909.422</b>
Provisão para Perda Esperada	(50.863)	(52.324)
<b>Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, líquido de Perda de Crédito Esperada</b>	<b>859.727</b>	<b>857.098</b>

#### Por vencimento

	31/12/2023	31/12/2022
Vencidas a partir de 1 dia	27.531	30.656
A vencer até 3 meses	241.247	247.233
A vencer de 3 a 12 meses	236.555	228.942
A vencer acima de um ano	405.257	402.591
<b>Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro</b>	<b>910.590</b>	<b>909.422</b>

#### Por Concentração

	31/12/2023	31/12/2022
Maior Devedor	5.378	5.916
10 Maiores Devedores	34.637	33.265
20 Maiores Devedores	54.100	50.714
50 Maiores Devedores	87.446	85.427
100 Maiores Devedores	121.866	118.015

A Perda Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (887) (R\$ (810) em 31/12/2022) e Compromissos de Empréstimos R\$ (3.311) (R\$ (2.874) em 31/12/2022).

A composição da Carteira de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro por setor do devedor está evidenciada na Nota 32, item 1.4.1 - Por Setor de Atividade.

#### b) Valor Contábil Bruto (Carteira de Crédito)

Reconciliação da carteira bruta das Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2023
Pessoas Físicas	305.210	(58.899)	(2.256)	37.760	186	--	35.334	317.335
Grandes Empresas	133.205	(1.040)	(31)	421	118	--	(1.757)	130.916
Micro / Pequenas e Médias Empresas	142.621	(14.081)	(1.328)	5.786	422	--	12.002	145.422
Unidades Externas América Latina	182.516	(8.899)	(903)	4.281	14	--	(10.028)	166.981
<b>Total</b>	<b>763.552</b>	<b>(82.919)</b>	<b>(4.518)</b>	<b>48.248</b>	<b>740</b>	<b>--</b>	<b>35.551</b>	<b>760.654</b>

Estágio 2	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2023
Pessoas Físicas	59.639	(37.760)	(14.261)	58.899	1.299	--	(4.237)	63.579
Grandes Empresas	901	(421)	(297)	1.040	13	--	(280)	956
Micro / Pequenas e Médias Empresas	12.299	(5.786)	(5.376)	14.081	682	--	(2.813)	13.087
Unidades Externas América Latina	13.863	(4.281)	(4.222)	8.899	339	--	(2.521)	12.077
<b>Total</b>	<b>86.702</b>	<b>(48.248)</b>	<b>(24.156)</b>	<b>82.919</b>	<b>2.333</b>	<b>--</b>	<b>(9.851)</b>	<b>89.699</b>

Estágio 3	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2023
Pessoas Físicas	35.254	(186)	(1.299)	2.256	14.261	(25.133)	10.549	35.702
Grandes Empresas	5.162	(118)	(13)	31	297	(138)	(632)	4.589
Micro / Pequenas e Médias Empresas	9.976	(422)	(682)	1.328	5.376	(4.930)	(45)	10.601
Unidades Externas América Latina	8.776	(14)	(339)	903	4.222	(2.823)	(1.380)	9.345
<b>Total</b>	<b>59.168</b>	<b>(740)</b>	<b>(2.333)</b>	<b>4.518</b>	<b>24.156</b>	<b>(33.024)</b>	<b>8.492</b>	<b>60.237</b>

#### Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em 31/12/2022	Write Off (2)	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2023
Pessoas Físicas	400.103	(25.133)	41.646	416.616
Grandes Empresas	139.268	(138)	(2.669)	136.461
Micro / Pequenas e Médias Empresas	164.896	(4.930)	9.144	169.110
Unidades Externas América Latina	205.155	(2.823)	(13.929)	188.403
<b>Total</b>	<b>909.422</b>	<b>(33.024)</b>	<b>34.192</b>	<b>910.590</b>

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

2) Compreende a atualização da estimativa com relação a baixa de operações.

Reconciliação da carteira bruta das Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em 31/12/2021	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2022
Pessoas Físicas	270.371	(65.771)	(2.966)	29.153	61	--	74.362	305.210
Grandes Empresas	128.519	(626)	(2.360)	1.098	137	--	6.437	133.205
Micro / Pequenas e Médias Empresas	124.555	(18.158)	(1.600)	16.215	170	--	21.439	142.621
Unidades Externas América Latina	178.719	(7.720)	(1.014)	2.426	19	--	10.086	182.516
<b>Total</b>	<b>702.164</b>	<b>(92.275)</b>	<b>(7.940)</b>	<b>48.892</b>	<b>387</b>	<b>--</b>	<b>112.324</b>	<b>763.552</b>

Estágio 2	Saldo em 31/12/2021	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2022
Pessoas Físicas	38.168	(29.153)	(13.041)	65.771	1.392	--	(3.498)	59.639
Grandes Empresas	1.600	(1.098)	(173)	626	19	--	(73)	901
Micro / Pequenas e Médias Empresas	16.749	(16.215)	(4.310)	18.158	1.167	--	(3.250)	12.299
Unidades Externas América Latina	13.389	(2.426)	(3.388)	7.720	831	--	(2.263)	13.863
<b>Total</b>	<b>69.906</b>	<b>(48.892)</b>	<b>(20.912)</b>	<b>92.275</b>	<b>3.409</b>	<b>--</b>	<b>(9.084)</b>	<b>86.702</b>

Estágio 3	Saldo em 31/12/2021	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2022
Pessoas Físicas	23.997	(61)	(1.392)	2.966	13.041	(13.876)	10.579	35.254
Grandes Empresas	4.915	(137)	(19)	2.360	173	(822)	(1.308)	5.162
Micro / Pequenas e Médias Empresas	8.666	(170)	(1.167)	1.600	4.310	(3.661)	398	9.976
Unidades Externas América Latina	12.942	(19)	(831)	1.014	3.388	(1.783)	(5.935)	8.776
<b>Total</b>	<b>50.520</b>	<b>(387)</b>	<b>(3.409)</b>	<b>7.940</b>	<b>20.912</b>	<b>(20.142)</b>	<b>3.734</b>	<b>59.168</b>

#### Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em 31/12/2021	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2022
Pessoas Físicas	332.536	(13.876)	81.443	400.103
Grandes Empresas	135.034	(822)	5.056	139.268
Micro / Pequenas e Médias Empresas	149.970	(3.661)	18.587	164.896
Unidades Externas América Latina	205.050	(1.783)	1.888	205.155
<b>Total</b>	<b>822.590</b>	<b>(20.142)</b>	<b>106.974</b>	<b>909.422</b>

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

A carteira total contempla R\$ 1.357 (R\$ 14.052 em 31/12/2022) vinculado à Libor.

Em 31/12/2022, a alteração no período do parâmetro utilizado na estimativa do aumento/redução significativo do risco de crédito ocasionou efeito na transferência do estágio 1 para o estágio 2 no montante de R\$ 26.005, e na transferência do estágio 2 para o estágio 1 no montante de R\$ 27.155.

#### Modificação de Fluxos de Caixa Contratuais

O custo amortizado dos ativos financeiros classificados nos estágios 2 e 3 que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados era de R\$ 1.641 (R\$ 1.949 em 31/12/2022) antes da modificação, que gerou um efeito no resultado de R\$ 23 (R\$ 13 de 01/01 a 31/12/2022). Em 31/12/2023, o valor contábil bruto dos ativos financeiros que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados no período e migraram para o estágio 1 corresponde a R\$ 384 (R\$ 601 em 31/12/2022).





# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### c) Perda de Crédito Esperada

Reconciliação da perda de crédito esperada para as Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em		Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2022	31/12/2023							
Pessoas Físicas.....	(5.414)		1.111	49	(1.381)	(8)	--	720	(4.923)
Grandes Empresas.....	(480)		16	1	(40)	(4)	--	(273)	(780)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(1.431)		251	22	(418)	(110)	--	538	(1.148)
Unidades Externas América Latina.....	(2.339)		201	21	(155)	(2)	--	382	(1.892)
<b>Total.....</b>	<b>(9.664)</b>		<b>1.579</b>	<b>93</b>	<b>(1.994)</b>	<b>(124)</b>	<b>--</b>	<b>1.367</b>	<b>(8.743)</b>

Estágio 2	Saldo em		Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2022	31/12/2023							
Pessoas Físicas.....	(5.647)		1.381	4.719	(1.111)	(128)	--	(5.341)	(6.127)
Grandes Empresas.....	(503)		40	46	(16)	(4)	--	(260)	(697)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(2.227)		418	1.312	(251)	(133)	--	(983)	(1.864)
Unidades Externas América Latina.....	(1.546)		155	851	(201)	(110)	--	(646)	(1.497)
<b>Total.....</b>	<b>(9.923)</b>		<b>1.994</b>	<b>6.928</b>	<b>(1.579)</b>	<b>(375)</b>	<b>--</b>	<b>(7.230)</b>	<b>(10.185)</b>

Estágio 3	Saldo em		Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2022	31/12/2023							
Pessoas Físicas.....	(19.220)		8	128	(49)	(4.719)	25.133	(19.282)	(18.001)
Grandes Empresas.....	(4.470)		4	4	(1)	(46)	138	(842)	(5.213)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(5.932)		110	133	(22)	(1.312)	4.930	(3.403)	(5.496)
Unidades Externas América Latina.....	(3.115)		2	110	(21)	(851)	2.823	(2.173)	(3.225)
<b>Total.....</b>	<b>(32.737)</b>		<b>124</b>	<b>375</b>	<b>(93)</b>	<b>(6.928)</b>	<b>33.024</b>	<b>(25.700)</b>	<b>(31.935)</b>

### Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Pessoas Físicas.....	(30.281)	25.133	(23.903)	(29.051)
Grandes Empresas.....	(5.453)	138	(1.375)	(6.690)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(9.590)	4.930	(3.848)	(8.508)
Unidades Externas América Latina.....	(7.000)	2.823	(2.437)	(6.614)
<b>Total.....</b>	<b>(52.324)</b>	<b>33.024</b>	<b>(31.563)</b>	<b>(50.863)</b>

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

Reconciliação da perda de crédito esperada para as Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, segregadas por estágios:

Estágio 1	Saldo em		Transferência para Estágio 2 (2)	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2 (2)	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2021	31/12/2022							
Pessoas Físicas.....	(6.851)		2.045	222	(1.445)	(3)	--	618	(5.414)
Grandes Empresas.....	(413)		6	1	(127)	(3)	--	56	(480)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(1.812)		767	98	(806)	(33)	--	355	(1.431)
Unidades Externas América Latina.....	(2.373)		179	18	(91)	(5)	--	(67)	(2.339)
<b>Total.....</b>	<b>(11.449)</b>		<b>2.997</b>	<b>339</b>	<b>(2.469)</b>	<b>(44)</b>	<b>--</b>	<b>962</b>	<b>(9.664)</b>

Estágio 2	Saldo em		Transferência para Estágio 1 (2)	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1 (2)	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2021	31/12/2022							
Pessoas Físicas.....	(4.501)		1.445	4.648	(2.045)	(122)	--	(5.072)	(5.647)
Grandes Empresas.....	(865)		127	31	(6)	(9)	--	219	(503)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(1.556)		806	1.055	(767)	(201)	--	(1.564)	(2.227)
Unidades Externas América Latina.....	(1.353)		91	592	(179)	(219)	--	(478)	(1.546)
<b>Total.....</b>	<b>(8.275)</b>		<b>2.469</b>	<b>6.326</b>	<b>(2.997)</b>	<b>(551)</b>	<b>--</b>	<b>(6.895)</b>	<b>(9.923)</b>

Estágio 3	Saldo em		Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2021	31/12/2022							
Pessoas Físicas.....	(12.868)		3	122	(222)	(4.648)	13.876	(15.483)	(19.220)
Grandes Empresas.....	(3.529)		3	9	(1)	(31)	822	(1.743)	(4.470)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(4.023)		33	201	(98)	(1.055)	3.661	(4.651)	(5.932)
Unidades Externas América Latina.....	(4.172)		5	219	(18)	(592)	1.783	(340)	(3.115)
<b>Total.....</b>	<b>(24.592)</b>		<b>44</b>	<b>551</b>	<b>(339)</b>	<b>(6.326)</b>	<b>20.142</b>	<b>(22.217)</b>	<b>(32.737)</b>

### Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em
	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
Pessoas Físicas.....	(24.220)	13.876	(19.937)	(30.281)
Grandes Empresas.....	(4.807)	822	(1.468)	(5.453)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	(7.391)	3.661	(5.860)	(9.590)
Unidades Externas América Latina.....	(7.898)	1.783	(885)	(7.000)
<b>Total.....</b>	<b>(44.316)</b>	<b>20.142</b>	<b>(28.150)</b>	<b>(52.324)</b>

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.

2) Reflete a perda de crédito esperada decorrente da alteração no período do parâmetro utilizado na estimativa do aumento/redução significativo do risco de crédito.

O saldo consolidado dos 3 Estágios contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras de R\$ (887) (R\$ (810) em 31/12/2022) e Compromissos de Empréstimos de R\$ (3.311) (R\$ (2.874) em 31/12/2022).

### d) Operações de Arrendamento - Arrendador Financeiro

Os arrendamentos financeiros estão compostos por veículos, máquinas, equipamentos e imóveis no Brasil e no Exterior. A análise de vencimento da carteira é apresentada abaixo:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Pagamentos a receber	Rendas a apropriar	Valor Presente	Pagamentos a receber	Rendas a apropriar	Valor Presente
<b>Circulante.....</b>	<b>2.208</b>	<b>(482)</b>	<b>1.726</b>	<b>2.273</b>	<b>(617)</b>	<b>1.656</b>
Até 1 ano.....	2.208	(482)	1.726	2.273	(617)	1.656
<b>Não Circulante.....</b>	<b>8.690</b>	<b>(2.739)</b>	<b>5.951</b>	<b>9.087</b>	<b>(2.894)</b>	<b>6.193</b>
De 1 a 2 anos.....	1.584	(434)	1.150	1.888	(596)	1.292
De 2 a 3 anos.....	1.338	(416)	922	1.455	(449)	1.006
De 3 a 4 anos.....	1.022	(333)	689	1.026	(339)	687
De 4 a 5 anos.....	770	(275)	495	814	(271)	543
Acima de 5 anos.....	3.976	(1.281)	2.695	3.904	(1.239)	2.665
<b>Total.....</b>	<b>10.898</b>	<b>(3.221)</b>	<b>7.677</b>	<b>11.360</b>	<b>(3.511)</b>	<b>7.849</b>

As receitas de arrendamentos financeiros são compostas por:

	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Receita financeira.....	884	901	742
Pagamentos variáveis.....	7	7	10
<b>Total.....</b>	<b>891</b>	<b>908</b>	<b>752</b>

### e) Operações de Venda ou Transferência e Aquisições de Ativos Financeiros

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou operações de venda ou transferência de ativos financeiros em que houve a retenção dos riscos de crédito dos ativos financeiros transferidos, por meio de cláusulas de coobrigação. Por conta disso, tais créditos permaneceram registrados no Balanço Patrimonial e estão representados da seguinte forma:

Natureza da Operação	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2022		31/12/2021	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário.....	139	140	139	139	170	168	170	168
Capital de Giro.....	502	502	502	502	602	602	602	602
<b>Total.....</b>	<b>641</b>	<b>642</b>	<b>641</b>	<b>641</b>	<b>772</b>	<b>770</b>	<b>772</b>	<b>770</b>

1) Rubrica Outros Passivos.

De 01/01 a 31/12/2023, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios geraram impacto no resultado de R\$ 219 (R\$ 513 de 01/01 a 31/12/2022), líquido de Provisão para Perdas Esperadas.

### NOTA 11 - INVESTIMENTOS EM COLIGADAS E ENTIDADES CONTROLADAS EM CONJUNTO

a) Investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, individualmente não materiais

	31/12/2023		01/01 a 31/12/2023	
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas.....	8.415	993	21	1.014
Entidades Controladas em Conjunto.....	878	(73)	--	(73)
<b>Total.....</b>	<b>9.293</b>	<b>920</b>	<b>21</b>	<b>941</b>

	31/12/2022		01/01 a 31/12/2022		01/01 a 31/12/2021	
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total	Resultado de Participações	Resultado Total
Coligadas.....	7.187	736	(15)	721	1.238	1.238
Entidades Controladas em Conjunto.....	256	(64)	--	(64)	(74)	(74)
<b>Total.....</b>	<b>7.443</b>	<b>672</b>	<b>(15)</b>	<b>657</b>	<b>1.164</b>	<b>1.164</b>

Em 31/12/2023, os saldos de Coligadas incluem participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Pravalor S.A. (50,92% capital total e 41,67% votante; 51,94% capital total e 41,97% votante em 31/12/2022); Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A. (42,93% capital total e votante; 42,93% em 31/12/2022); BSF Holding S.A. (49% capital total e votante; 49% em 31/12/2022); Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (15,71% capital total e 16% votante; 15,71% capital total e 16% votante em 31/12/2022); Companhia Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (31,42% capital total e votante; 31,42% em 31/12/2022); Rias Redbanc S.A. (25% capital total e votante; 25% em 31/12/2022); Kinea Private Equity Investimentos S.A. (80% capital total e 49% votante; 80% capital total e 49% votante em 31/12/2022); Tecnologia Bancária S.A. (28,05% capital total e 28,95% votante; 28,05% capital total e 28,95% votante em 31/12/2022); CIP S.A. (22,89% capital total e votante; 23,33% em 31/12/2022); Prex Holdings LLC (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2022); Banfur International S.A. (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2022); Biomas - Serviços Ambientais, Restauração e Carbono S.A.

(16,67% capital total e votante), Rede Agro Fidelidade e Intermediação S.A. (12,82% capital total e votante) e Avenue Holding Cayman (35% capital total e votante).

Em 31/12/2023, os saldos de Entidades Controladas em Conjunto incluem participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Olimpia Promoção e Serviços S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2022); ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2022); TOTVS Techfin S.A. (50% capital total e votante) e inclui resultado não decorrente de lucro de empresas controladas.

### NOTA 12 - OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO - ARRENDATÁRIO

A política contábil sobre operações de arrendamento - arrendatário está apresentada na Nota 2c VII.

Durante o período findo em 31/12/2023, a saída de caixa com arrendamentos totalizou R\$ 1.470 e foram renovados contratos no montante de R\$ 232. Não há contratos de subarrendamento relevantes.

O total de passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, é apresentado abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Até 3 meses.....	275	283
3 meses a 1 ano.....	706	790
1 a 5 anos.....	2.588	2.716
Acima de 5 anos.....	1.197	930
<b>Total do Passivo Financeiro.....</b>	<b>4.766</b>	<b>4.719</b>

Valores de arrendamento reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado:

	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Receitas de Subarrendamentos.....	26	26	16
Despesas de Depreciação.....	(863)	(951)	(1.279)
Despesas de Juros.....	(367)	(414)	(302)
Despesas de Arrendamentos de Ativos de Baixo Valor.....	(104)	(102)	(84)
Despesas Variáveis Não Incluídas nos Passivos de Arrendamento.....	(57)	(58)	(68)
<b>Total.....</b>	<b>(1.365)</b>	<b>(1.499)</b>	<b>(1.717)</b>

Nos períodos de 01/01 a 31/12/2023, de 01/01 a 31/12/2022 e de 01/01 a 31/12/2021 não houve ajuste de redução ao valor recuperável.

### NOTA 13 - IMOBILIZADO

As políticas contábeis sobre imobilizado e redução ao valor recuperável (impairment) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c VIII, 2c X.

Imobilizado	31/12/2023		Redução ao		Residual
	Taxa Anual de Depreciação	Custo	Depreciação	Valor Recuperável	
<b>Imóveis.....</b>		<b>9.075</b>	<b>(3.706)</b>	<b>(198)</b>	<b>5.171</b>
Terenos.....		2.039	--	--	2.039
Edificações e Benfeitorias.....	4% a 10%	7.036	(3.706)	(198)	3.132
<b>Out</b>					



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO** (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

**NOTA 14 - ÁGIO E ATIVOS INTANGÍVEIS**

As políticas contábeis sobre ágio e ativos intangíveis e redução ao valor recuperável (impairment) de ativos não financeiros estão apresentadas nas Notas 2c IX, 2c X.

	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Ativos Intangíveis				Total
		Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros 8%	Softwares Adquiridos 20%	Softwares Desenvolvidos Internamente 20%	Outros Ativos Intangíveis (1) 10% a 20%	
Taxas Anuais de Amortização						
<b>Custo</b>						
Saldo em 31/12/2022	12.431	2.366	5.423	16.088	7.634	43.942
Aquisições	603	--	452	3.634	687	5.376
Distratos / Baixas	--	(246)	(100)	(43)	(599)	(988)
Variação Cambial	(777)	133	(56)	(95)	(120)	(915)
Outros	(2)	(26)	(542)	(7)	--	(577)
Saldo em 31/12/2023	12.255	2.227	5.177	19.577	7.602	46.838
<b>Amortização</b>						
Saldo em 31/12/2022	--	(1.357)	(3.737)	(6.133)	(3.166)	(14.393)
Despesa de Amortização	--	(87)	(431)	(2.295)	(1.276)	(4.089)
Distratos / Baixas	--	227	58	--	569	854
Variação Cambial	--	(49)	18	56	107	132
Outros	--	24	379	(50)	--	353
Saldo em 31/12/2023	--	(1.242)	(3.713)	(8.422)	(3.766)	(17.143)
<b>Redução ao Valor recuperável</b>						
Saldo em 31/12/2022	(4.881)	(559)	(171)	(824)	--	(6.435)
Constituição	--	--	(3)	(265)	--	(268)
Variação Cambial	461	(89)	--	--	--	372
Saldo em 31/12/2023	(4.420)	(648)	(174)	(1.089)	--	(6.331)
<b>Valor Contábil</b>						
Saldo em 31/12/2023	7.835	337	1.290	10.066	3.836	23.364

1) Inclui valores pagos para direito de aquisição de folhas de pagamentos, proventos, aposentadorias, pensões e similares.

	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Ativos Intangíveis				Total
		Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros 8%	Softwares Adquiridos 20%	Softwares Desenvolvidos Internamente 20%	Outros Ativos Intangíveis (1) 10% a 20%	
Taxas Anuais de Amortização						
<b>Custo</b>						
Saldo em 31/12/2021	13.031	2.657	6.476	11.157	6.431	39.752
Aquisições	--	--	519	4.208	1.041	5.768
Distratos / Baixas	--	--	(23)	(1)	(480)	(504)
Variação Cambial	(600)	(276)	(339)	--	(41)	(1.256)
Outros	--	(15)	(1.210)	724	683	182
Saldo em 31/12/2022	12.431	2.366	5.423	16.088	7.634	43.942
<b>Amortização</b>						
Saldo em 31/12/2021	--	(1.374)	(4.149)	(4.220)	(1.984)	(11.727)
Despesa de Amortização	--	(115)	(517)	(1.511)	(1.200)	(3.343)
Distratos / Baixas	--	--	7	--	480	487
Variação Cambial	--	116	188	(3)	28	329
Outros	--	16	734	(399)	(490)	(139)
Saldo em 31/12/2022	--	(1.357)	(3.737)	(6.133)	(3.166)	(14.393)
<b>Redução ao Valor recuperável</b>						
Saldo em 31/12/2021	(5.209)	(712)	(171)	(823)	--	(6.915)
Constituição	--	--	--	(1)	--	(1)
Variação Cambial	328	153	--	--	--	481
Saldo em 31/12/2022	(4.881)	(559)	(171)	(824)	--	(6.435)
<b>Valor Contábil</b>						
Saldo em 31/12/2022	7.550	450	1.515	9.131	4.468	23.114

1) Inclui valores pagos para direito de aquisição de folhas de pagamentos, proventos, aposentadorias, pensões e similares.

A Despesa de Amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ (1.249) (R\$ (1.202) em 31/12/2022), é divulgada na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23).

Em 31/12/2022, em Outros está incluído o valor total de R\$ 61, referente ao ajuste de hiperinflação da Argentina.

O Ágio e os Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Banco Itaú Chile no montante de R\$ 2.709 (R\$ 3.015 em 31/12/2022).

**NOTA 15 - DEPÓSITOS**

	31/12/2023			31/12/2022			Nome do Papel/Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	31/12/2023	31/12/2022
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total							
<b>Depósitos Remunerados</b>	367.270	470.534	837.804	376.238	372.635	748.873	Letra Financeira Subordinada - BRL	700	2023	Perpétua	CDI + 1,9%	713	--
De Poupança	174.765	--	174.765	179.764	--	179.764		107	2023	2034	IPCA + 5,48%	106	--
Interfinanceiros	6.445	3	6.448	4.821	73	4.894					Total	20.256	16.306
A Prazo	186.060	470.531	656.591	191.653	372.562	564.215							
<b>Depósitos não Remunerados</b>	113.548	--	113.548	122.565	--	122.565	Euronotes Subordinado - USD	1.870	2012	2023	5,13%	--	9.735
À Vista	105.634	--	105.634	117.587	--	117.587		1.250	2017	Perpétua	7,72%	6.042	6.516
Outros Depósitos	7.914	--	7.914	4.978	--	4.978		750	2018	Perpétua	6,50%	3.709	3.985
<b>Total</b>	480.818	470.534	951.352	498.803	372.635	871.438		750	2019	2029	4,50%	3.640	3.932
								700	2020	Perpétua	4,63%	3.441	3.708
								501	2021	2031	3,88%	2.430	2.623
								200	2022	Perpétua	6,80%	--	3
											Total	19.262	30.502
<b>Bônus Subordinado - CLP</b>								180.351	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.366	1.476
								97.962	2009	2035	4,75%	1.060	1.133
								1.060.250	2010	2032	4,35%	105	112
								1.060.250	2010	2035	3,90% a 3,96%	242	257
								1.060.250	2010	2036	4,48%	1.152	1.225
								1.060.250	2010	2038	3,93%	839	892
								1.060.250	2010	2040	4,15% a 4,29%	647	687
								1.060.250	2010	2042	4,45%	315	335
								57.168	2014	2034	3,80%	412	438
											Total	6.138	6.555
<b>Bônus Subordinado - COP</b>								104.000	2013	2023	IPC + 2%	--	115
								146.000	2013	2028	IPC + 2%	186	161
								780.392	2014	2024	LIB	835	901
											Total	1.021	1.177
<b>Total</b>												46.677	54.540

**NOTA 16 - PASSIVOS FINANCEIROS DESIGNADOS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO**

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
<b>Notas Estruturadas</b>						
Títulos de Dívida	2	294	296	2	62	64
<b>Total</b>	2	294	296	2	62	64

O efeito do risco de crédito desses instrumentos não é relevante em 31/12/2023 e 31/12/2022. Os títulos de dívida não possuem valor definido no vencimento, pois variam de acordo com a cotação do mercado e componente de variação cambial respectivamente.

**NOTA 17 - CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO E RECURSOS DE MERCADOS INTERBANCÁRIOS E INSTITUCIONAIS**

**a) Captações no Mercado Aberto**

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2023			31/12/2022		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
<b>Carteira Própria</b>		159.712	7	159.719	90.700	119	90.819
Títulos Públicos	11,3% a 100% da SELIC	128.600	--	128.600	66.665	--	66.665
Títulos Privados	45% a 95% do CDI	30.714	--	30.714	22.562	--	22.562
Emissão Própria	13,8% a 15,75%	1	7	8	2	6	8
Exterior	4,1% a 7,25%	397	--	397	1.471	113	1.584
<b>Carteira de Terceiros</b>	11,3% a 11,65%	127.437	--	127.437	127.375	--	127.375
<b>Carteira Livre Movimentação</b>	4,75% a 98,5% do CDI	44.256	31.374	75.630	52.723	22.523	75.246
<b>Total</b>		331.405	31.381	362.786	270.798	22.642	293.440

**b) Recursos de Mercados Interbancários**

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2023			31/12/2022		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Letras Financeiras	0,28% a 17,28%	38.061	43.136	81.197	3.842	62.763	66.605
Letras de Crédito Imobiliário	5,49% a 13,73%	28.476	20.479	48.955	24.274	3.843	28.117
Letras de Crédito do Agronegócio	4,9% a 13,9%	17.037	22.035	39.072	26.547	9.736	36.283
Letras Imobiliárias Garantidas	5,21% a 14,87%	6.131	53.059	59.190	4.908	45.667	50.575
Financiamentos à Importação e Exportação	0% a 8,5%	81.594	5.550	87.144	74.304	26.848	101.152
Repasses no País	0% a 18%	4.472	8.615	13.087	3.553	8.302	11.855
<b>Total</b>		175.771	152.874	328.645	137.428	157.159	294.587

A carteira total contempla R\$ 0 (R\$ 1.032 em 31/12/2022) vinculado à *Libor*. As captações para financiamento à importação e à exportação representam linhas de crédito disponíveis para o financiamento de importações e exportações de empresas brasileiras, geralmente denominadas em moeda estrangeira.

**c) Recursos de Mercados Institucionais**

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2023			31/12/2022		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Dívida Subordinada	LIB a 100% do CDI	836	45.841	46.677	9.851	44.689	54.540
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	0,09% a 5,61%	9.442	53.250	62.692	10.333	60.188	70.521
Captação por Certificados de Operações Estruturadas	3,76% a 19,38%	975	9.247	10.222	547	3.774	4.321
<b>Total</b>		11.253	108.338	119.591	20.731	108.651	129.382

O valor justo da Captação por Certificados de Operações Estruturadas é de R\$ 11.448 (R\$ 4.949 em 31/12/2022).

**d) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas**

Nome do Papel/Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	31/12/2023		31/12/2022	
Letra Financeira Subordinada - BRL								
	2.146	2019	Perpétua	114% da SELIC	2.237	2.249		
	935	2019	Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	1.052	1.047		
	50	2019	2028	CDI + 0,72%	71	62		
	2.281	2019	2029	CDI + 0,75%	3.227	2.834		
	450	2020	2029	CDI + 1,85%	633	550		
	106	2020	2030	IPCA + 4,64%	151	138		
	1.556	2020	2030	CDI + 2%	2.199	1.907		
	5.488	2021	2031	CDI + 2%	7.469	6.478		
	1.005	2022	Perpétua	CDI + 2,4%	1.029	1.041		
	1.161	2023	2034	102% do CDI	1.141	--		
	108	2023	2034	CDI + 0,2%	107	--		
	122	2023	2034	10,63%	121	--		



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### NOTA 19 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

As políticas contábeis sobre ações em tesouraria e remunerações de capital estão apresentadas nas Notas 2c XVI, 2c XVII.

#### a) Capital Social

O capital social está representado por 9.804.135.348 ações escriturais sem valor nominal, sendo 4.958.290.359 ações ordinárias e 4.845.844.989 por ações preferenciais sem direito a voto, mas com direito de serem incluídas em oferta pública de aquisição de ações, em eventual alienação de controle, de modo a lhes assegurar o preço igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, assegurado o dividendo pelo menos igual a das ações ordinárias.

A composição e a movimentação das classes das ações do capital integralizado no início e no fim do período são demonstradas abaixo:

	31/12/2023	Quantidade			Valor
		Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País.....	31/12/2022	4.927.867.243	1.629.498.182	6.557.365.425	60.683
Residentes no Exterior.....	31/12/2022	30.423.116	3.216.346.807	3.246.769.923	30.046
<b>Ações Representativas do Capital Social.....</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>90.729</b>
<b>Ações Representativas do Capital Social.....</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>90.729</b>
Residentes no País.....	31/12/2023	4.923.277.339	1.508.035.689	6.431.313.028	59.516
Residentes no Exterior.....	31/12/2023	35.013.020	3.337.809.300	3.372.822.320	31.213
<b>Ações em Tesouraria (1).....</b>	<b>31/12/2022</b>	--	<b>3.268.688</b>	<b>3.268.688</b>	<b>(71)</b>
Aquisição de Ações em Tesouraria.....		--	26.000.000	26.000.000	(689)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....		--	(28.832.017)	(28.832.017)	749
<b>Ações em Tesouraria (1).....</b>	<b>31/12/2023</b>	--	<b>436.671</b>	<b>436.671</b>	<b>(11)</b>
<b>Número total de Ações no final do período (2).....</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.408.318</b>	<b>9.803.698.677</b>	
<b>Número total de Ações no final do período (2).....</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.842.576.301</b>	<b>9.800.866.660</b>	

	31/12/2022	Quantidade			Valor
		Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País.....	31/12/2021	4.929.997.183	1.771.808.645	6.701.805.828	62.020
Residentes no Exterior.....	31/12/2021	28.293.176	3.074.036.344	3.102.329.520	28.709
<b>Ações Representativas do Capital Social.....</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>90.729</b>
<b>Ações Representativas do Capital Social.....</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>90.729</b>
Residentes no País.....	31/12/2022	4.927.867.243	1.629.498.182	6.557.365.425	60.683
Residentes no Exterior.....	31/12/2022	30.423.116	3.216.346.807	3.246.769.923	30.046
<b>Ações em Tesouraria (1).....</b>	<b>31/12/2021</b>	--	<b>24.244.725</b>	<b>24.244.725</b>	<b>(528)</b>
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....		--	(20.976.037)	(20.976.037)	457
<b>Ações em Tesouraria (1).....</b>	<b>31/12/2022</b>	--	<b>3.268.688</b>	<b>3.268.688</b>	<b>(71)</b>
<b>Número total de Ações no final do período (2).....</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.842.576.301</b>	<b>9.800.866.660</b>	
<b>Número total de Ações no final do período (2).....</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.821.600.264</b>	<b>9.779.890.623</b>	

1) Ações de própria emissão adquiridas, com base em autorizações do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria, posterior cancelamento ou recolocação no mercado.

2) Ações representativas do capital social líquidas das ações em tesouraria.

Abaixo, são discriminados o custo das ações adquiridas no período, bem como o custo médio das ações em tesouraria e o seu valor de mercado:

Custo / Valor de Mercado	31/12/2023		31/12/2022	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Mínimo.....	--	25,52	--	--
Médio Ponderado.....	--	26,49	--	--
Máximo.....	--	27,13	--	--
Ações em Tesouraria				
Custo Médio.....	--	25,98	--	21,76
Valor de Mercado no último dia útil da data base.....	28,84	33,97	21,89	25,00

#### b) Dividendos

Aos acionistas, são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social. As ações ordinárias e preferenciais participaram dos lucros distribuídos em igualdade de condições, depois de assegurado às ações ordinárias, dividendo igual ao prioritário mínimo anual a ser pago às ações preferenciais (R\$ 0,022 por ação não cumulativo).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING antecipa mensalmente o dividendo mínimo obrigatório, utilizando a posição acionária do último dia do mês anterior como base de cálculo, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil do mês seguinte no valor de R\$ 0,015 por ação.

#### I - Demonstrativo dos Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Lucro Líquido Individual Estatutário.....	33.389	29.695	26.236
Ajustes:			
(-) Reserva Legal - 5%.....	(1.669)	(1.485)	(1.312)
<b>Base de Cálculo do Dividendo.....</b>	<b>31.720</b>	<b>28.210</b>	<b>24.924</b>
Dividendos Mínimo Obrigatório - 25%.....	7.930	7.053	6.231
<b>Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados.....</b>	<b>21.468</b>	<b>8.368</b>	<b>6.231</b>

#### II - Remuneração aos Acionistas

	31/12/2023			
	Valor por ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
<b>Pagos / Antecipados.....</b>	<b>7.079</b>	<b>(1.061)</b>	<b>6.018</b>	
Juros sobre o Capital Próprio - 11 parcelas mensais pagas de fevereiro a dezembro de 2023.....	0,0150	1.902	(285)	1.617
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 25/08/2023.....	0,2227	2.567	(385)	2.182
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 25/08/2023.....	0,2264	2.610	(391)	2.219
<b>Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias).....</b>	<b>5.236</b>	<b>(786)</b>	<b>4.450</b>	
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 02/01/2024.....	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 06/09/2023 a serem pagos até 30/04/2024.....	0,2289	2.639	(396)	2.243
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 24/11/2023 a serem pagos até 30/04/2024.....	0,2102	2.424	(364)	2.060
<b>Destacados em Reserva de Lucros no Patrimônio Líquido.....</b>	<b>11.000</b>	--	<b>11.000</b>	
Dividendos.....	1,1251	11.000	--	11.000
<b>Total - 01/01 a 31/12/2023.....</b>	<b>23.315</b>	<b>(1.847)</b>	<b>21.468</b>	

	31/12/2022			
	Valor por ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
<b>Pagos / Antecipados.....</b>	<b>4.906</b>	<b>(735)</b>	<b>4.171</b>	
Juros sobre o Capital Próprio - 11 parcelas mensais pagas de fevereiro a dezembro de 2022.....	0,0150	1.902	(285)	1.617
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 30/08/2022.....	0,2605	3.004	(450)	2.554
<b>Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias).....</b>	<b>4.938</b>	<b>(741)</b>	<b>4.197</b>	
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 02/01/2023.....	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 08/12/2022 a serem pagos em 28/04/2023.....	0,4133	4.765	(715)	4.050
<b>Total - 01/01 a 31/12/2022.....</b>	<b>9.844</b>	<b>(1.476)</b>	<b>8.368</b>	

	31/12/2021			
	Valor por ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
<b>Pagos / Antecipados.....</b>	<b>4.179</b>	<b>(407)</b>	<b>3.772</b>	
Dividendos - 10 parcelas mensais pagas de fevereiro a novembro de 2021.....	0,0150	1.466	--	1.466
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em dezembro de 2021.....	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2021.....	0,2207	2.540	(381)	2.159
<b>Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias).....</b>	<b>2.894</b>	<b>(435)</b>	<b>2.459</b>	
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 03/01/2022.....	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022.....	0,2249	2.587	(388)	2.199
Juros sobre o Capital Próprio.....	0,0116	134	(21)	113
<b>Total - 01/01 a 31/12/2021.....</b>	<b>7.073</b>	<b>(842)</b>	<b>6.231</b>	

#### c) Reservas de Capital e de Lucros

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Reservas de Capital.....</b>	<b>2.620</b>	<b>2.480</b>
Ágio na Subscrição de Ações.....	284	284
Pagamento Baseado em Ações.....	2.332	2.192
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras.....	4	4
<b>Reservas de Lucros (1).....</b>	<b>104.465</b>	<b>86.209</b>
Legal (2).....	16.740	15.071
Estatutárias (3).....	76.725	71.138
Especiais de Lucros (4).....	11.000	--
<b>Total das Reservas na Controladora.....</b>	<b>107.085</b>	<b>88.689</b>

1) Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima Assembleia Geral Ordinária/Assembleia Geral Extraordinária. 2) Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízos ou aumentar o capital. 3) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas. 4) Refere-se a Dividendos declarados após 31/12/2023.

As Reservas Estatutárias contemplam R\$ (263), referente ao lucro líquido remanescente após a distribuição de dividendos e das apropriações para as reservas estatutárias nos registros legais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

#### d) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado		
	31/12/2023	31/12/2022	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Banco Itaú Chile.....	6.690	6.926	598	887	1.310
Itaú Colombia S.A.....	19	14	--	3	38
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.....	853	769	147	123	131
Luizcred S.A. Soc. Cred. Financiamento Investimento.....	328	377	(49)	(50)	76
Outras.....	983	1.304	76	72	69
<b>Total.....</b>	<b>8.873</b>	<b>9.390</b>	<b>772</b>	<b>1.035</b>	<b>1.624</b>

### NOTA 20 - PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

A política contábil sobre pagamento baseado em ações está apresentada na Nota 2c XV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do

encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria. As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Programas de Sócios.....	(264)	(180)	(129)
Plano de Remuneração Variável.....	(473)	(418)	(381)
<b>Total.....</b>	<b>(737)</b>	<b>(598)</b>	<b>(510)</b>

#### a) Programa de Sócios

Este programa permite que colaboradores e administradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING invistam um percentual de seu bônus na aquisição de ações e instrumentos baseados em tais ações que deverão ser mantidos pelos beneficiários pelos prazos de 3 a 5 anos, a contar do investimento inicial, sujeitando-os à variação da cotação de mercado. Após satisfeitas as condições suspensivas determinadas pelo programa, os beneficiários terão direito a receber uma contrapartida em ações, conforme as quantidades estipuladas no regimento interno do programa.

O preço de aquisição das ações e dos instrumentos baseados em tais ações é fixado semestralmente e equivale à média da cotação das ações nos 30 dias anteriores à apuração, que é realizada no 7º dia útil anterior à data da outorga da remuneração.

O valor justo da contrapartida em ações é o preço de mercado cotado na data de outorga, descontado da expectativa de dividendos.

#### Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Saldo Inicial.....</b>	<b>48.253.812</b>	<b>36.943.996</b>
Novos.....	24.920.268	21.395.758
Entregues.....	(9.533.753)	(9.226.877)
Cancelados.....	(1.214.899)	(859.065)
<b>Saldo Final.....</b>	<b>62.425.428</b>	<b>48.253.812</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos).....</b>	<b>2,36</b>	<b>2,21</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$).....</b>	<b>21,88</b>	<b>22,22</b>

#### b) Remuneração Variável

Neste plano, parte da remuneração variável dos administradores é paga em dinheiro e parte em ações pelo prazo de 3 anos. A entrega das ações é feita de forma diferida, sendo um terço por ano, mediante o cumprimento das condições previstas em regulamento interno. As parcelas diferidas e não pagas poderão ser revertidas proporcionalmente à redução significativa do lucro recorrente realizado ou resultado negativo do período.

Os administradores tornam-se elegíveis ao recebimento desses benefícios conforme seu desempenho individual, do negócio ou ambos. O montante do benefício é definido de acordo com as atividades de cada administrador, que deve atender, no mínimo, os requisitos de desempenho e conduta.

O valor justo das ações é o preço de mercado cotado na data de sua outorga.

#### Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Saldo Inicial.....</b>	<b>44.230.077</b>	<b>36.814.248</b>
Novos.....	21.725.220	22.524.857
Entregues.....	(22.097.907)	(14.263.138)
Cancelados.....	(362.756)	(845.890)
<b>Saldo Final.....</b>	<b>43.494.634</b>	<b>44.230.077</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos).....</b>	<b>0,89</b>	<b>0,93</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$).....</b>	<b>25,76</b>	<b>24,83</b>

### NOTA 21 - RECEITAS E DESPESAS DE JUROS E SIMILARES E RESULTADO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO

#### a) Receitas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil.....	12.569	10.228	3.613
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	4.122	3.145	1.203
Aplicações em Mercado Aberto.....	33.898	25.467	9.812
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	27.463	20.546	17.193
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....	13.126	11.823	4.820
Operações de Crédito.....	130.462	116.844	92.789
Outros Ativos Financeiros.....	745	1.112	(177)
<b>Total.....</b>	<b>222.385</b>	<b>189.165</b>	<b>129.253</b>

#### b) Despesas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/
--	--------------------	--------------------	----------------





# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### NOTA 24 - TRIBUTOS

A política contábil sobre imposto de renda e contribuição social está apresentada na Nota 2c XIII. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas controladas apuram 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.....	20,00%

#### a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Devidos sobre Operações do Período</b>			
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social.....</b>	<b>39.700</b>	<b>36.694</b>	<b>42.231</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes (1).....	(17.865)	(16.665)	(19.989)
<b>Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>			
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	1.168	954	821
Variação Cambial de Investimentos no Exterior.....	2	(52)	437
Juros sobre o Capital Próprio.....	5.419	4.449	2.889
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (2).....	2.591	4.719	9.181
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social.....</b>	<b>(8.685)</b>	<b>(6.595)</b>	<b>(6.661)</b>
<b>Referentes a Diferenças Temporárias</b>			
Constituição / (Reversão) do Período.....	2.862	143	(7.186)
<b>(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos.....</b>	<b>2.862</b>	<b>143</b>	<b>(7.186)</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social.....</b>	<b>(5.823)</b>	<b>(6.452)</b>	<b>(13.847)</b>

1) Em 2022, considera a alíquota vigente de IRPJ e CSLL de 45% no período de janeiro a julho e de 46% no período de agosto a dezembro. Em 2021, a alíquota considerada foi de 45% no 1º semestre e 50% no 2º semestre.  
2) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

#### b) Tributos Diferidos

I - O saldo dos Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>55.806</b>	<b>(19.135)</b>	<b>22.043</b>	<b>58.714</b>
Provisão para Perda Esperada.....	34.160	(9.142)	12.640	37.658
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa.....	2.496	(547)	376	2.325
Provisão para Participação nos Lucros.....	2.635	(2.635)	2.794	2.794
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente.....	812	(812)	1.006	1.006
Provisões.....	5.734	(2.224)	2.359	5.869
Ações Cíveis.....	1.230	(781)	778	1.227
Ações Trabalhistas.....	3.010	(1.328)	1.185	2.867
Fiscais e Previdenciárias.....	1.494	(1.15)	396	1.775
Obrigações Legais.....	464	(207)	22	279
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.....	171	(171)	--	--
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado.....	804	(804)	755	755
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde.....	400	(5)	--	395
Outros.....	8.130	(2.588)	2.091	7.633
<b>Refletido no Patrimônio Líquido.....</b>	<b>3.453</b>	<b>(1.196)</b>	<b>697</b>	<b>2.954</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	2.546	(962)	438	2.022
Hedge de Fluxo de Caixa.....	342	(234)	--	108
Outros.....	565	--	259	824
<b>Total.....</b>	<b>59.259</b>	<b>(20.331)</b>	<b>22.740</b>	<b>61.668</b>

	31/12/2021	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2022
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>53.135</b>	<b>(19.244)</b>	<b>21.915</b>	<b>55.806</b>
Provisão para Perda Esperada.....	28.428	(7.622)	13.354	34.160
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa.....	3.751	(1.518)	263	2.496
Provisão para Participação nos Lucros.....	2.265	(2.265)	2.635	2.635
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente.....	998	(595)	409	812
Provisões.....	5.848	(1.699)	1.585	5.734
Ações Cíveis.....	1.257	(400)	373	1.230
Ações Trabalhistas.....	3.175	(1.204)	1.039	3.010
Fiscais e Previdenciárias.....	1.416	(95)	173	1.494
Obrigações Legais.....	822	(379)	21	464
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.....	--	--	171	171
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado.....	2.726	(2.726)	804	804
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde.....	437	(59)	22	400
Outros.....	7.860	(2.381)	2.651	8.130
<b>Refletido no Patrimônio Líquido.....</b>	<b>2.447</b>	<b>(1.249)</b>	<b>2.255</b>	<b>3.453</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	1.445	(1.127)	2.228	2.546
Hedge de Fluxo de Caixa.....	461	(122)	3	342
Outros.....	541	--	24	565
<b>Total.....</b>	<b>55.582</b>	<b>(20.493)</b>	<b>24.170</b>	<b>59.259</b>

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 53.691 (R\$ 51.634 em 31/12/2022) e R\$ 560 (R\$ 345 em 31/12/2022), respectivamente.

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

	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>7.111</b>	<b>(2.300)</b>	<b>2.337</b>	<b>7.148</b>
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro.....	141	(11)	--	130
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....	1.439	(92)	225	1.572
Benefícios Pós-Emprego.....	17	(17)	15	15
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.....	42	(42)	416	416
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado.....	1.554	(1.554)	1.450	1.450
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital.....	734	(10)	16	740
Outros.....	3.184	(574)	215	2.825
<b>Refletido no Patrimônio Líquido.....</b>	<b>859</b>	<b>(331)</b>	<b>861</b>	<b>1.389</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	854	(331)	858	1.381
Benefícios Pós-Emprego.....	5	--	3	8
<b>Total.....</b>	<b>7.970</b>	<b>(2.631)</b>	<b>3.198</b>	<b>8.537</b>

	31/12/2021	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2022
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>4.580</b>	<b>(592)</b>	<b>3.123</b>	<b>7.111</b>
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro.....	137	--	4	141
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....	1.422	(156)	173	1.439
Benefícios Pós-Emprego.....	6	(6)	17	17
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.....	237	(237)	42	42
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado.....	71	(71)	1.554	1.554
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital.....	834	(104)	4	734
Outros.....	1.873	(18)	1.329	3.184
<b>Refletido no Patrimônio Líquido.....</b>	<b>189</b>	<b>(116)</b>	<b>786</b>	<b>859</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	182	(114)	786	854
Hedge de Fluxo de Caixa.....	1	(1)	--	--
Benefícios Pós-Emprego.....	6	(1)	--	5
<b>Total.....</b>	<b>4.769</b>	<b>(708)</b>	<b>3.909</b>	<b>7.970</b>

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 53.691 (R\$ 51.634 em 31/12/2022) e R\$ 560 (R\$ 345 em 31/12/2022), respectivamente.

#### III - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos e das Obrigações Fiscais Diferidas são:

Ano de realização	Diferenças Temporárias		Prejuízo Fiscal e Base Negativa		Total		Obrigações Fiscais Diferidas		Tributos Diferidos Líquidos	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
2024	18.044	30,4%	971	41,8%	19.015	30,8%	(611)	7,2%	18.404	34,6%
2025	8.653	14,6%	212	9,1%	8.865	14,4%	(245)	2,9%	8.620	16,2%
2026	9.083	15,3%	23	1,0%	9.106	14,8%	(161)	1,9%	8.945	16,8%
2027	9.215	15,5%	25	1,1%	9.240	15,0%	(178)	2,1%	9.062	17,1%
2028	4.075	6,9%	652	28,0%	4.727	7,7%	(321)	3,8%	4.406	8,3%
Acima de 2028	10.273	17,3%	442	19,0%	10.715	17,3%	(7.021)	82,1%	3.694	7,0%
<b>Total</b>	<b>59.343</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.325</b>	<b>100,0%</b>	<b>61.668</b>	<b>100,0%</b>	<b>(8.537)</b>	<b>100,0%</b>	<b>53.131</b>	<b>100,0%</b>
<b>Valor Presente (1)</b>	<b>51.683</b>		<b>2.044</b>		<b>53.727</b>		<b>(6.264)</b>		<b>47.463</b>	

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

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 ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

#### IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

Em 31/12/2023, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 273 (R\$ 642 em 31/12/2022) e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo.

#### c) Obrigações Fiscais

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar.....		3.970	2.950
Obrigações Fiscais Diferidas.....	24b II	560	345
Outras.....		4.672	3.478
<b>Total.....</b>		<b>9.202</b>	<b>6.773</b>
<b>Circulante.....</b>		<b>7.915</b>	<b>5.964</b>
<b>Não Circulante.....</b>		<b>1.287</b>	<b>809</b>

#### NOTA 25 - LUCRO POR AÇÃO

##### a) Lucro por Ação Básico

O lucro líquido atribuível aos acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é dividido pelo número médio de ações em circulação no período, excluindo-se as ações em tesouraria.

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores.....</b>	<b>33.105</b>	<b>29.207</b>	<b>26.760</b>
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais.....	(106)	(106)	(106)
Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais..	(109)	(109)	(109)
<b>Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:</b>			
Ordinárias.....	16.642	14.669	13.462
Preferenciais.....	16.248	14.323	13.083
<b>Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações</b>			
Ordinárias.....	16.751	14.778	13.571
Preferenciais.....	16.354	14.429	13.189
<b>Média ponderada das Ações em Circulação</b>			
Ordinárias.....	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais.....	4.840.883.862	4.840.703.872	4.818.741.579
<b>Lucro por Ação Básico - R\$</b>			
Ordinárias.....	3,38	2,98	2,74
Preferenciais.....	3,38	2,98	2,74

##### b) Lucro por Ação Diluído

Calculado de forma similar ao lucro por ação básico, no entanto, inclui a conversão de todas as ações preferenciais potencialmente diluíveis no denominador.

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais.....</b>	<b>16.354</b>	<b>14.429</b>	<b>13.189</b>
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição.....	115	90	75
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após efeitos da Diluição.....</b>	<b>16.469</b>	<b>14.519</b>	<b>13.264</b>
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias.....</b>	<b>16.751</b>	<b>14.778</b>	<b>13.571</b>
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição.....	(115)	(90)	(75)
<b>Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após efeitos da Diluição.....</b>	<b>16.636</b>	<b>14.688</b>	<b>13.496</b>
<b>Média Ponderada Ajustada de Ações</b>			
Ordinárias.....	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais.....	4.908.283.361	4.900.469.300	4.873.042.114
Preferenciais.....	4.840.883.862	4.840.703.872	4.818.741.579
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações.....	67.399.499	59.765.428	54.300.535
<b>Lucro por Ação Diluído - R\$</b>			
Ordinárias.....	3,36	2,96	2,72
Preferenciais.....	3,36	2,96	2,72

Não houve efeito potencialmente antidilutivos das ações dos Planos de Pagamento Baseado em Ações, em ambos os períodos.

#### NOTA 26 - BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO

A política contábil sobre benefícios pós-emprego está apresentada na Nota 2c XIV.

Os planos de aposentadoria são administrados por Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e encontram-se fechados à novas adesões. As entidades possuem estrutura independente e administram os planos conforme as características de seus regulamentos.

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

- Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo o custeio determinado atuarialmente. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Aposentadoria Complementar; Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia; Plano de Benefício Franprev; Plano de Benefício 002; Plano de Benefícios Prebeg; Plano BD UBB PREV; Plano de Benefícios II; Plano Básico Itaulam; Plano BD Itaucar; Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco administrados pela Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar (FIU); e Plano de Benefícios I, administrado pelo Fundo de Pensão Multipatrocinado (FUNBEP).

- Planos de Contribuição Definida (CD): são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciários compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. Os fundos são utilizados para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios. Os planos classificados nessa categoria são: Plano Itaubanco CD; Plano de Aposentadoria Itaubank; Plano de Previdência REDECARD administrados pela FIU.

- Planos de Contribuição Variável (CV): nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no saldo dos investimentos acumulados pelo participante na data da aposentadoria. Os planos classificados nessa categoria são: Plano de Previdência Unibanco Futuro Inteligente; Plano Suplementar Itaulam; Plano CV Itaucar; Plano de Apos



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 1 (R\$ 1 em 31/12/2022), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 464 (R\$ 420 em 31/12/2022).

### d) Outros Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas não possuem obrigações adicionais referentes a benefícios pós-emprego, exceto nos casos decorrentes de compromissos de manutenção assumidos em contratos de aquisições ocorridas ao longo dos anos, bem como aqueles benefícios originados por decisão judicial nos prazos e condições estabelecidos, em que há o patrocínio total ou parcial dos

planos de saúde para massa específica de ex-colaboradores e seus beneficiários. Seu custeio é determinado atuarialmente de forma a assegurar a manutenção da cobertura. Estes planos estão fechados a novas adesões.

As premissas para a taxa de desconto, inflação, tábuas de mortalidade e método atuarial são as mesmas utilizadas para os planos de aposentadoria. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizou o percentual de 4% a.a. para a inflação médica, considerando adicionalmente, também inflação de 4% a.a.

Particularmente nos outros benefícios pós-emprego, há o risco de inflação médica associado ao crescimento dos custos médicos acima do esperado. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

### e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

O montante líquido reconhecido no Balanço Patrimonial é limitado pela restrição do ativo e é apurado com base nas contribuições futuras estimadas a serem realizadas pela patrocinadora, de forma que representa o valor máximo de redução nas contribuições a serem efetuadas.

	Nota	31/12/2023									
		Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego		Total
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido	
<b>Valor Início do Período</b>		<b>21.933</b>	<b>(19.637)</b>	<b>(3.734)</b>	<b>(1.438)</b>	<b>420</b>	<b>(42)</b>	<b>378</b>	<b>(849)</b>	<b>(1.909)</b>	
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>		<b>2.193</b>	<b>(1.969)</b>	<b>(388)</b>	<b>(164)</b>	<b>(39)</b>	<b>(4)</b>	<b>(43)</b>	<b>(79)</b>	<b>(286)</b>	
1 - Custo Serviço Corrente		--	(28)	--	(28)	--	--	--	--	(28)	
2 - Custo Serviço Passado		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
3 - Juros Líquidos		2.193	(1.941)	(388)	(136)	40	(4)	36	(79)	(179)	
4 - Outras Despesas (1)		--	--	--	--	(79)	--	(79)	--	(79)	
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>		<b>1.136</b>	<b>(1.685)</b>	<b>(8)</b>	<b>(557)</b>	<b>12</b>	<b>(34)</b>	<b>(22)</b>	<b>(37)</b>	<b>(616)</b>	
5 - Efeito na Restrição do Ativo		--	--	(8)	(8)	--	(34)	(34)	--	(42)	
6 - Remensurações		1.138	(1.667)	--	(529)	12	--	12	(37)	(554)	
Alterações de premissas demográficas		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Alterações de premissas financeiras		--	(1.331)	--	(1.331)	--	--	--	(39)	(1.370)	
Experiência do plano (2)		1.138	(336)	--	802	12	--	12	2	816	
7 - Variação Cambial		(2)	(18)	--	(20)	--	--	--	--	(20)	
<b>Outros (8+9+10)</b>		<b>(1.508)</b>	<b>1.701</b>	--	<b>193</b>	--	--	--	<b>189</b>	<b>382</b>	
8 - Recebimento por Destinação de Recursos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
9 - Benefícios Pagos		(1.701)	1.701	--	--	--	--	--	189	189	
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora		193	--	--	193	--	--	--	--	193	
<b>Valor Final do Período</b>		<b>23.754</b>	<b>(21.590)</b>	<b>(4.130)</b>	<b>(1.966)</b>	<b>393</b>	<b>(80)</b>	<b>313</b>	<b>(776)</b>	<b>(2.429)</b>	
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	--	30	--	--	313	--	343	
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	--	(1.996)	--	--	--	(776)	(2.772)	

	Nota	31/12/2022									
		Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego		Total
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido	
<b>Valor Início do Período</b>		<b>21.912</b>	<b>(20.039)</b>	<b>(3.255)</b>	<b>(1.382)</b>	<b>447</b>	<b>(2)</b>	<b>445</b>	<b>(779)</b>	<b>(1.716)</b>	
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>		<b>1.995</b>	<b>(1.845)</b>	<b>(308)</b>	<b>(158)</b>	<b>(36)</b>	--	<b>(36)</b>	<b>(246)</b>	<b>(440)</b>	
1 - Custo Serviço Corrente		--	(33)	--	(33)	--	--	--	--	(33)	
2 - Custo Serviço Passado		--	--	--	--	--	--	--	(155)	(155)	
3 - Juros Líquidos		1.995	(1.812)	(308)	(125)	39	--	39	(91)	(177)	
4 - Outras Despesas (1)		--	--	--	--	(75)	--	(75)	--	(75)	
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>		<b>(447)</b>	<b>596</b>	<b>(171)</b>	<b>(22)</b>	<b>9</b>	<b>(40)</b>	<b>(31)</b>	<b>25</b>	<b>(28)</b>	
5 - Efeito na Restrição do Ativo		--	--	(171)	(171)	--	(40)	(40)	--	(211)	
6 - Remensurações		(441)	557	--	116	9	--	9	25	150	
Alterações de premissas demográficas		--	29	--	29	--	--	--	--	29	
Alterações de premissas financeiras		--	1.499	--	1.499	9	--	9	46	1.554	
Experiência do plano (2)		(441)	(971)	--	(1.412)	--	--	--	(21)	(1.433)	
7 - Variação Cambial		(6)	39	--	33	--	--	--	--	33	
<b>Outros (8+9+10)</b>		<b>(1.527)</b>	<b>1.651</b>	--	<b>124</b>	--	--	--	<b>151</b>	<b>275</b>	
8 - Recebimento por Destinação de Recursos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
9 - Benefícios Pagos		(1.651)	1.651	--	--	--	--	--	151	151	
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora		124	--	--	124	--	--	--	--	124	
<b>Valor Final do Período</b>		<b>21.933</b>	<b>(19.637)</b>	<b>(3.734)</b>	<b>(1.438)</b>	<b>420</b>	<b>(42)</b>	<b>378</b>	<b>(849)</b>	<b>(1.909)</b>	
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	--	33	--	--	378	--	411	
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	--	(1.471)	--	--	--	(849)	(2.320)	

1) Correspondem aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD. 2) Correspondem aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.

Os Juros Líquidos correspondem ao valor calculado em 01/01/2023 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios/contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 10,34% a.a. (Em 01/01/2022 utilizou-se a taxa de desconto de 9,46% a.a.).  
A partir de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a patrocinar o Plano de Benefícios II. O montante reconhecido no passivo é de R\$ 52, em Outros Resultados Abrangentes é de R\$ 12 e em receita/(despesa) de R\$ (7).

### f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas		Contribuições Efetuadas	
	01/01 a 31/12/2023		01/01 a 31/12/2022	
	2024	2025	2024	2025
Planos de Aposentadoria - FIU	38	69	54	54
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	104	91	39	39
<b>Total (1)</b>	<b>142</b>	<b>160</b>	<b>93</b>	<b>93</b>

1) Incluem contribuições extraordinárias acordadas nos planos de equacionamento de déficit.

### g) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration (1)	2024	2025	2026	2027	2028	2029 a 2033	
		9,42	1.185	1.131	1.173	1.210	1.243	6.649
Planos de Aposentadoria - FIU		8,73	685	704	721	738	754	3.963
Planos de Aposentadoria - FUNBEP		7,34	197	82	88	70	44	245
<b>Total</b>		<b>2.067</b>	<b>1.917</b>	<b>1.982</b>	<b>2.018</b>	<b>2.041</b>	<b>10.857</b>	

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

### h) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, anualmente são realizados testes de sensibilidade nas obrigações atuariais. A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do exercício e o patrimônio líquido na data do balanço. Este tipo de análise comumente será na condição ceteris paribus, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando alterando apenas uma variável de interesse e mantendo inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Principais Premissas	Planos BD e CV		Outros Benefícios Pós-Emprego	
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Valor Presente da Obrigação	Resultado
<b>Taxa de Desconto</b>				
Acrescimo de 0,5 p.p.	(870)	--	319	(25)
Decréscimo de 0,5 p.p.	941	--	(347)	28
<b>Tábua de Mortalidade</b>				
Acrescimo de 5%	(262)	--	98	(12)
Decréscimo de 5%	274	--	(103)	12
<b>Inflação Médica</b>				
Acrescimo de 1 p.p.	--	--	--	61
Decréscimo de 1 p.p.	--	--	--	(52)

1) Efeito líquido da restrição do ativo.

### a) Conciliação das Carteiras de Contratos de Seguro e Previdência Privada

#### I - Seguro

	31/12/2023				31/12/2022			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>2.248</b>	<b>1.936</b>	<b>697</b>	<b>4.881</b>	<b>1.384</b>	<b>2.065</b>	<b>679</b>	<b>4.128</b>
Resultado Operacional de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(5.791)	(150)	1.418	(4.523)	(5.124)	(104)	1.560	(3.668)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	137	174	25	336	123	(25)	32	130
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	6.421	--	(1.531)	4.890	5.865	--	(1.574)	4.291
<b>Saldo Final</b>	<b>3.015</b>	<b>1.960</b>	<b>609</b>	<b>5.584</b>	<b>2.248</b>	<b>1.936</b>	<b>697</b>	<b>4.881</b>

	31/12/2023				31/12/2022			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>(145)</b>	<b>4.756</b>	<b>270</b>	<b>4.881</b>	<b>866</b>	<b>2.964</b>	<b>298</b>	<b>4.128</b>
Realização da Margem Contratual de Seguro	--	(4.554)	--	(4.554)	--	(3.766)	--	(3.766)
Remensurações Atuariais	1.266	(1.198)	(37)	31	(676)	804	(30)	98
<b>Resultado Operacional de Contratos de Seguro e Previdência Privada</b>	<b>1.266</b>	<b>(5.752)</b>	<b>(37)</b>	<b>(4.523)</b>	<b>(676)</b>	<b>(2.962)</b>	<b>(30)</b>	<b>(3.668)</b>
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos	(5.943)	5.921	22	--	(4.569)	4.565	4	--
<b>Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada</b>	<b>18</b>	<b>290</b>	<b>28</b>	<b>336</b>	<b>(57)</b>	<b>189</b>	<b>(2)</b>	<b>130</b>
Reconhecido no Resultado do período	(59)	290	14	245	11	189	13	213
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes	77	--	14	91	(68)	--	(15)	(83)
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	4.890	--	--	4.890	4.291	--	--	4.291
<b>Saldo Final</b>	<b>86</b>	<b>5.215</b>	<b>283</b>	<b>5.584</b>	<b>(145)</b>	<b>4.756</b>	<b>270</b>	<b>4.881</b>

#### II - Previdência Privada

	31/12/2023				31/12/2022			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>227.952</b>	<b>184</b>	<b>86</b>	<b>228.222</b>	<b>209.463</b>	<b>110</b>	<b>87</b>	<b>209.660</b>
Resultado Operacional de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(84.584)	148	82.827	(1.609)	(83.040)	164	81.216	(1.660)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	29.186	263	6	29.455	20.483	(90)	2	20.395
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas	92.574	--	(82.821)	9.753	81.046	--	(81.219)	(173)
<b>Saldo Final</b>	<b>265.128</b>	<b>595</b>	<b>98</b>	<b>265.821</b>	<b>227.952</b>	<b>184</b>	<b>86</b>	<b>228.222</b>



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.  
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:  
<https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	31/12/2023				31/12/2022			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
Saldo Inicial - 01/01.....	210.255	17.696	271	228.222	188.469	20.891	300	209.660
Realização da Margem Contratual de Seguro.....	--	(1.829)	--	(1.829)	--	(1.870)	--	(1.870)
Remensurações Atuariais.....	(1.330)	1.534	16	220	3.701	(3.466)	(25)	210
<b>Resultado Operacional de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....</b>	<b>(1.330)</b>	<b>(295)</b>	<b>16</b>	<b>(1.609)</b>	<b>3.701</b>	<b>(5.336)</b>	<b>(25)</b>	<b>(1.660)</b>
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos.....	(2.520)	2.514	6	--	(2.127)	2.120	7	--
<b>Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....</b>	<b>29.406</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>29.455</b>	<b>20.385</b>	<b>21</b>	<b>(11)</b>	<b>20.395</b>
Reconhecido no Resultado do período.....	28.309	21	10	28.340	21.630	21	9	21.660
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes.....	1.097	--	18	1.115	(1.245)	--	(20)	(1.265)
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas.....	9.753	--	--	9.753	(173)	--	--	(173)
<b>Saldo Final.....</b>	<b>245.564</b>	<b>19.936</b>	<b>321</b>	<b>265.821</b>	<b>210.255</b>	<b>17.696</b>	<b>271</b>	<b>228.222</b>

Os ativos subjacentes da carteira de contratos de previdência privada com características de participação direta (PGBL e VGBL) são compostos por fundos de investimentos especialmente constituídos, que são em sua maioria consolidados no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, cujo valor justo das cotas é de R\$ 253.287 (R\$ 216.467 em 31/12/2022).

### b) Margem Contratual de Seguro

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING estima que reconhecerá a Margem Contratual de Seguro no resultado conforme prazos e montantes apresentados abaixo:

Prazo	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano.....	1.944	1.736	3.680	1.767	1.756	3.523
2 anos.....	1.222	1.861	3.083	1.067	1.854	2.921
3 anos.....	1.011	1.897	2.908	830	1.868	2.698
4 anos.....	717	1.903	2.620	631	1.856	2.487
5 anos.....	295	1.806	2.101	361	1.745	2.106
Acima de 5 anos.....	26	10.733	10.759	100	8.617	8.717
<b>Total.....</b>	<b>5.215</b>	<b>19.936</b>	<b>25.151</b>	<b>4.756</b>	<b>17.696</b>	<b>22.452</b>

Durante o período, o montante reconhecido de receita de contratos de seguro e previdência privada referente aos grupos de contratos mensurados pela abordagem retrospectiva modificada (contratos vigentes na data de transição) é de R\$ 2.532 (R\$ 3.128 em 31/12/2022), sendo o saldo da margem desses contratos correspondente a R\$ 19.809 (R\$ 19.042 em 31/12/2022).

### c) Taxas de desconto

As taxas utilizadas por indexador para descontar os fluxos de caixa dos contratos de seguro e previdência privada estão apresentadas abaixo:

Índices	31/12/2023					31/12/2022				
	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos
IGPM.....	5,56%	4,91%	5,25%	5,59%	5,65%	6,72%	6,24%	6,20%	6,33%	6,44%
IPCA.....	5,87%	5,09%	5,09%	5,20%	5,31%	6,86%	6,06%	5,98%	5,92%	5,90%
TR.....	9,35%	9,10%	9,32%	9,48%	9,45%	11,34%	10,91%	10,97%	11,02%	11,06%

### d) Desenvolvimento de Sinistros

Data de Ocorrência	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No final do período do evento.....	929	1.024	1.265	1.167	1.125	6.442
1 ano depois.....	1.155	1.249	1.530	1.416	--	677
2 anos depois.....	1.185	1.283	1.571	--	--	11
3 anos depois.....	1.203	1.298	--	--	--	8
4 anos depois.....	1.211	--	--	--	--	(34)
Pagamentos Acumulados até a data base.....	1.193	1.280	1.540	1.398	1.031	45
Passivo Reconhecido no Balanço.....	--	--	--	--	--	<b>707</b>
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....	--	--	--	--	--	
Outras Estimativas.....	--	--	--	--	--	
Ajuste ao Valor Presente.....	--	--	--	--	--	
Ajuste pelo Risco Não Financeiro.....	--	--	--	--	--	
<b>Passivo para Sinistros Incorridos em 31/12/2019.....</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>707</b>

### NOTA 28 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A política contábil sobre valor justo dos instrumentos financeiros está apresentada na Nota 2c. IV.

#### a) Ativos e Passivos Financeiros Mensurados ao Valor Justo

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, segregados entre os níveis da hierarquia de valor justo.

	31/12/2023				31/12/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Contábil / Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Contábil / Justo
<b>Ativos Financeiros.....</b>	<b>523.741</b>	<b>116.973</b>	<b>2.428</b>	<b>643.142</b>	<b>396.993</b>	<b>115.792</b>	<b>437</b>	<b>513.222</b>
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>	<b>396.210</b>	<b>114.718</b>	<b>2.175</b>	<b>513.103</b>	<b>274.659</b>	<b>111.436</b>	<b>379</b>	<b>386.474</b>
Fundos de Investimento.....	225	26.345	--	26.570	954	31.537	--	32.491
Títulos Públicos do Governo Brasileiro.....	333.539	8.553	--	342.092	226.056	5.856	--	231.912
Títulos Públicos - América Latina.....	2.875	--	--	2.875	3.489	--	--	3.489
Títulos Públicos - Outros Países.....	2.562	--	--	2.562	4.528	--	--	4.528
<b>Títulos de Empresas.....</b>	<b>57.009</b>	<b>78.526</b>	<b>2.118</b>	<b>137.653</b>	<b>39.632</b>	<b>72.708</b>	<b>339</b>	<b>112.679</b>
Ações.....	9.089	17.375	71	26.535	5.817	9.634	86	15.537
Cédula do Produtor Rural.....	--	4.203	--	4.203	--	2.510	7	2.517
Certificado de Depósito Bancário.....	--	128	--	128	--	360	--	360
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	197	1.268	126	1.591	--	1.329	151	1.480
Debêntures.....	45.070	29.583	1.895	76.548	29.446	33.412	84	62.942
Eurobonds e Assemelhados.....	2.459	--	5	2.464	4.369	--	4	4.373
Letras Financeiras.....	--	22.548	4	22.552	--	19.371	7	19.378
Notas Promissórias e Comerciais.....	--	2.585	17	2.602	--	3.900	--	3.900
Outros.....	194	836	--	1.030	--	2.192	--	2.192
Outros Ativos Financeiros.....	--	1.294	57	1.351	--	1.335	40	1.375

#### Movimentações de Valor Justo Recorrente de Nível 3

As tabelas a seguir incluem as movimentações dos valores do Balanço Patrimonial, para instrumentos financeiros classificados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING no Nível 3 da hierarquia do valor justo. Os instrumentos financeiros derivativos classificados no Nível 3 correspondem basicamente a swaps e opções.

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)						Valor Justo em 31/12/2023	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2022	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível		
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>	<b>379</b>	<b>(8)</b>	--	<b>922</b>	<b>(302)</b>	<b>1.184</b>	<b>2.175</b>	<b>(952)</b>
<b>Títulos de Empresas.....</b>	<b>339</b>	<b>(5)</b>	--	<b>920</b>	<b>(300)</b>	<b>1.164</b>	<b>2.118</b>	<b>(1.009)</b>
Ações.....	86	(14)	--	9	(10)	--	71	(100)
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	151	(38)	--	2	--	11	126	(64)
Debêntures.....	84	(36)	--	740	(67)	1.174	1.895	(845)
Cédula do Produtor Rural.....	7	5	--	2	--	(14)	--	--
Notas Promissórias.....	--	(3)	--	20	--	--	17	--
Eurobonds e Assemelhados.....	4	84	--	137	(220)	--	5	--
Letras Financeiras.....	7	(3)	--	10	(3)	(7)	4	--
<b>Outros Ativos Financeiros.....</b>	<b>40</b>	<b>(3)</b>	--	<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>20</b>	<b>57</b>	<b>57</b>
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....</b>	<b>58</b>	<b>(19)</b>	<b>153</b>	<b>51</b>	<b>(8)</b>	<b>18</b>	<b>253</b>	<b>--</b>
<b>Títulos de Empresas.....</b>	<b>58</b>	<b>(19)</b>	<b>153</b>	<b>51</b>	<b>(8)</b>	<b>18</b>	<b>253</b>	<b>--</b>
Ações.....	45	(3)	--	151	--	--	193	--
Certificado de Depósito Bancário.....	13	(13)	--	--	--	--	--	--
Debêntures.....	--	--	(1)	35	--	(34)	--	--
Eurobonds e Assemelhados.....	--	(3)	3	16	(8)	52	60	72
<b>Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>	<b>--</b>	<b>58</b>	<b>--</b>	<b>14</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>72</b>	<b>72</b>
Outros Passivos Financeiros.....	--	58	--	14	--	--	72	72

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)						Valor Justo em 31/12/2023	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2022	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível		
<b>Derivativos - Ativo.....</b>	<b>671</b>	<b>80</b>	--	<b>157</b>	<b>(104)</b>	<b>(542)</b>	<b>262</b>	<b>244</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber.....	631	108	--	133	(94)	(542)	236	240
Contratos de Opções.....	34	(32)	--	14	(10)	--	6	1
Contratos a Termo.....	6	3	--	10	--	--	19	3
Derivativos de Crédito.....	--	1	--	--	--	--	1	--
<b>Derivativos - Passivo.....</b>	<b>(569)</b>	<b>(74)</b>	--	<b>(387)</b>	<b>189</b>	<b>452</b>	<b>(389)</b>	<b>273</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar.....	(561)	(70)	--	(369)	176	452	(372)	274
Contratos de Opções.....	(2)	(3)	--	(9)	13	--	(1)	(1)
Contratos a Termo.....	(6)	(1)	--	(9)	--	--	(16)	--

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)						Valor Justo em 31/12/2022	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2021	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível		
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>	<b>1.563</b>	<b>46</b>	--	<b>143</b>	<b>(49)</b>	<b>(1.324)</b>	<b>379</b>	<b>(98)</b>
<b>Títulos de Empresas.....</b>	<b>1.563</b>	<b>21</b>	--	<b>128</b>	<b>(49)</b>	<b>(1.324)</b>	<b>339</b>	<b>(138)</b>
Ações.....	--	(54)	--	--	--	140	86	(62)
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	3	(36)	--	2	(2)	184	151	(60)
Debêntures.....	1.478	109	--	96	--	(1.599)	84	(7)
Cédula do Produtor Rural.....	61	3	--	--	(1)	(56)	7	(9)
Eurobonds e Assemelhados.....	8	(1)	--	11	(14)	--	4	--
Letras Financeiras.....	13	--	--	19	(32)	7	7	--
<b>Outros Ativos Financeiros.....</b>	<b>--</b>	<b>25</b>	<b>--</b>	<b>15</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....</b>	<b>--</b>	<b>(2)</b>	<b>--</b>	<b>47</b>	<b>--</b>	<b>13</b>	<b>58</b>	<b>--</b>
Títulos de Empresas.....	--	(2)	--	47	--	13	58	--
Ações.....	--	(2)	--	47	--	--	45	--
Certificado de Depósito Bancário.....	--	--	--	--	--	13	13	--



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)						Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2022	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2021	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações				
<b>Derivativos - Ativo</b>	152	178	--	298	(552)		595	671	588
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	90	151	--	64	(73)		399	631	608
Contratos de Opções	62	27	--	228	(479)		196	34	(20)
Contratos a Termo	--	--	--	6	--		--	6	--
<b>Derivativos - Passivo</b>	(125)	48	--	(217)	38		(313)	(569)	(349)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(111)	(25)	--	(132)	21		(314)	(561)	(350)
Contratos de Opções	(14)	73	--	(79)	17		1	(2)	1
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	--	--	--	(6)	--		--	(6)	--

### Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

O valor justo dos instrumentos financeiros classificados como Nível 3 é mensurado utilizando técnicas baseadas em correlações com produtos associados e negociados em mercados ativos, estimativas internas e modelos internos.

Os dados não observáveis materiais usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e volatilidade. Variações materiais em quaisquer desses inputs isolados podem resultar em alterações materiais no valor justo.

A tabela a seguir, demonstra a sensibilidade desses valores justos em cenários de alterações nas taxas de juros, nos preços de ativos e em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares, considerando:

**Taxa de Juros:** Aplicação de choques de 1, 25 e 50 pontos-base (cenários I, II e III respectivamente) nas curvas de juros, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

**Commodities, Índices e Ações:** Aplicação de choques de 5 e 10 pontos percentuais (cenários I e II respectivamente) nos preços de ativos, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

### Não lineares:

**Cenário I:** Aplicação de choques de 5 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

**Cenário II:** Aplicação de choques de 10 pontos percentuais nos preços e 25 pontos percentuais no nível de volatilidade, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

### Sensibilidade - Operações Nível 3

Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	31/12/2023		31/12/2022	
		Impactos Resultado	Patrimônio	Impactos Resultado	Patrimônio
Taxa de Juros	I	(3,5)	--	(2,2)	--
	II	(89,2)	(0,9)	(56,9)	--
	III	(178,9)	(1,8)	(113,3)	--
Commodities, Índices e Ações	I	(13,3)	(9,6)	(6,7)	--
	II	(26,7)	(19,2)	(13,4)	--
Não Lineares	I	(0,1)	--	(24,8)	--
	II	(0,2)	--	(37,8)	--

### b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

A tabela a seguir apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo de forma recorrente.

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativos Financeiros</b>	1.686.225	1.693.038	1.578.789	1.580.793
<b>Ao Custo Amortizado</b>	1.686.225	1.693.038	1.578.789	1.580.793
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	145.404	145.404	115.748	115.748
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	51.007	51.009	59.592	59.868
Aplicações no Mercado Aberto	238.321	238.321	221.779	221.779
Títulos e Valores Mobiliários	260.743	260.427	213.026	213.438
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	910.590	917.717	909.422	910.738
Outros Ativos Financeiros	127.699	127.699	109.909	109.909
(-) Provisão para Perda Esperada	(47.539)	(47.539)	(50.687)	(50.687)
<b>Passivos Financeiros</b>	1.948.360	1.948.549	1.759.182	1.758.475
<b>Ao Custo Amortizado</b>	1.944.162	1.944.351	1.755.498	1.754.791
Depósitos	951.352	951.332	871.438	871.370
Captações no Mercado Aberto	362.786	362.786	293.440	293.440
Recursos de Mercados Interbancários	328.645	328.667	294.587	294.573
Recursos de Mercados Institucionais	119.591	119.778	129.382	128.757
Outros Passivos Financeiros	181.788	181.788	166.651	166.651
<b>Provisão para Perda Esperada</b>	4.198	4.198	3.684	3.684
Compromissos de Empréstimos	3.311	3.311	2.874	2.874
Garantias Financeiras	887	887	810	810

Os métodos utilizados para estimar o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma não recorrente são:

- **Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil, Aplicações no Mercado Aberto e Captações no Mercado Aberto** - O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.

- **Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Depósitos, Recursos de Mercados Interbancários e Recursos de Mercados Institucionais** - São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

- **Títulos e Valores Mobiliários** - Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justos desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, são precificados por modelos convencionais ou internos, com insumos capturados diretamente, construídos a partir de observações de mercados ativos ou, ainda, gerados por modelos estatísticos e matemáticos.

- **Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro** - O valor justo é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo dos empréstimos de taxa fixa é determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil é considerado como próximo de seu valor justo. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso normal é calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso anormal é baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.

- **Outros Ativos / Passivos Financeiros** - Basicamente compostos por recebíveis de emissores de cartão de crédito, depósitos em garantia de contingências, provisões e obrigações legais e negociação e intermediação de valores mobiliários. Os valores contábeis desses ativos/passivos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que representam valores a serem recebidos no curto prazo de titulares de cartões de crédito e a serem pagos a emissores de cartões de créditos, depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado) feitos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING como garantia de ações judiciais ou recebíveis no curto prazo (geralmente com vencimento de aproximadamente 5 (cinco) dias úteis). Todos esses itens representam ativos/passivos sem riscos materiais de mercado, de crédito e de liquidez.

Os Instrumentos Financeiros não incluídos no Balanço Patrimonial (Nota 32) são representados por cartas de crédito a liberar e Garantias Financeiras no total de R\$ 123.471 (R\$ 139.133 em 31/12/2022) com o valor justo estimado de R\$ 123 (R\$ 161 em 31/12/2022).

### NOTA 29 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, 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

As provisões relativas às discussões administrativas e judiciais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, além dos destacados no decorrer desta nota, que possam afetar, de forma relevante, os resultados de suas operações.

#### Ações Cíveis

As provisões e as contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. Em relação a essas ações, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING constituiu provisões quando do recebimento da citação, bem como no momento em que as pessoas físicas exigem a execução da decisão proferida pelo Judiciário, utilizando os mesmos critérios adotados para determinar as provisões das ações individuais.

O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu algumas decisões a favor dos titulares de cadernetas de poupança, mas não consolidou seu entendimento no tocante à constitucionalidade dos planos econômicos e sua aplicabilidade às cadernetas de poupança. Atualmente, os recursos relacionados a essa questão estão suspensos, por determinação do STF, até que haja um pronunciamento definitivo desta Corte quanto ao direito discutido.

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

Em razão do encerramento desse prazo, as partes assinaram um aditivo ao instrumento de acordo para prorrogar o período de adesão e, assim, contemplar um número maior de poupadores e, consequentemente, aumentar o encerramento das ações judiciais. Em maio de 2020, o STF homologou esse aditivo e concedeu o prazo de 30 meses para novas adesões, podendo esse prazo ser prorrogado por mais 30 meses, condicionado à prestação de contas da quantidade de adesões ao longo do primeiro período.

#### Ações Trabalhistas

As provisões e as contingências decorrem de ações em que se discutem pretensões trabalhistas específicas à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros.

#### Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com Fundos de Compensações de Variações Salariais (FCVS) cedidos ao Banco Nacional.

### I - Provisões Cíveis e Trabalhistas e Outros Riscos

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis, trabalhistas e outros riscos:

	Nota	31/12/2023			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		<b>3.231</b>	<b>8.186</b>	<b>1.844</b>	<b>13.261</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(207)	(952)	--	(1.159)
<b>Subtotal</b>		<b>3.024</b>	<b>7.234</b>	<b>1.844</b>	<b>12.102</b>
Atualização / Encargos	23	129	288	--	417
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>	<b>23</b>	<b>1.340</b>	<b>2.373</b>	<b>332</b>	<b>4.045</b>
Constituição		1.913	2.729	363	5.005
Reversão		(573)	(356)	(31)	(960)
Pagamento		(1.495)	(3.036)	(35)	(4.566)
<b>Subtotal</b>		<b>2.998</b>	<b>6.859</b>	<b>2.141</b>	<b>11.998</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	205	962	--	1.167
<b>Saldo Final</b>		<b>3.203</b>	<b>7.821</b>	<b>2.141</b>	<b>13.165</b>
<b>Circulante</b>		<b>1.499</b>	<b>2.922</b>	<b>2.141</b>	<b>6.562</b>
<b>Não Circulante</b>		<b>1.704</b>	<b>4.899</b>	--	<b>6.603</b>

	Nota	31/12/2022			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		<b>3.317</b>	<b>8.219</b>	<b>1.558</b>	<b>13.094</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(225)	(879)	--	(1.104)
<b>Subtotal</b>		<b>3.092</b>	<b>7.340</b>	<b>1.558</b>	<b>11.990</b>
Atualização / Encargos	23	169	491	--	660
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>	<b>23</b>	<b>903</b>	<b>2.339</b>	<b>469</b>	<b>3.711</b>
Constituição (1)		1.403	2.663	469	4.535
Reversão		(500)	(324)	--	(824)
Pagamento		(1.140)	(2.936)	(183)	(4.259)
<b>Subtotal</b>		<b>3.024</b>	<b>7.234</b>	<b>1.844</b>	<b>12.102</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	207	952	--	1.159
<b>Saldo Final</b>		<b>3.231</b>	<b>8.186</b>	<b>1.844</b>	<b>13.261</b>
<b>Circulante</b>		<b>1.157</b>	<b>2.949</b>	<b>605</b>	<b>4.711</b>
<b>Não Circulante</b>		<b>2.074</b>	<b>5.237</b>	<b>1.239</b>	<b>8.550</b>

1) Inclui, na provisão trabalhista, os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário em 31/12/2022.

### II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

As provisões fiscais e previdenciárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e, encargos, quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	Nota	31/12/2023		31/12/2022	
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		<b>3.317</b>	<b>8.219</b>	<b>1.558</b>	<b>13.094</b>
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(225)	(879)	--	(1.104)
<b>Subtotal</b>		<b>3.092</b>	<b>7.340</b>	<b>1.558</b>	<b>11.990</b>
Atualização / Encargos (1)		169	491	--	660
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>	<b>23</b>	<b>903</b>	<b>2.339</b>	<b>469</b>	<b>3.711</b>
Constituição (1)		1.403	2.663	469	4.535
Reversão		(500)	(324)	--	(824)
Pagamento		(1.140)	(2.936)	(183)	(4.259)
<b>Subtotal</b>		<b>3.024</b>	<b>7.234</b>	<b>1.844</b>	<b>12.102</b>
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	207	952	--	1.159
<b>Saldo Final</b>		<b>3.231</b>	<b>8.186</b>	<b>1.844</b>	<b>13.261</b>
<b>Circulante</b>		<b>1.157</b>	<b>2.949</b>	<b>605</b>	<b>4.711</b>
<b>Não Circulante</b>		<b>2.074</b>	<b>5.237</b>	<b>1.239</b>	<b>8.550</b>

1) Os valores estão contemplados nas rubricas Despesas Tributárias, Despesas Gerais e Administrativas e em Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.

As principais discussões relativas a Ações Fiscais e Previdenciárias são descritas a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 1.974: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.289.

- PIS e COFINS - Base de Cálculo - R\$ 706: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 692.

### 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\$ 5.569 (R\$ 5.087 em 31/12/2022), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 870 (R\$ 637 em 31/12/2022).

#### Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 45.080 (R\$ 40.958 em 31/12/2022), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 9.444: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.

- ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador - R\$ 7.386: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Despesas de Captação - R\$ 5.795: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do grupo.

- IRPJ e CSLL - Ágio - Dedução - R\$ 3.911: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos.

- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação - R\$ 3.689: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 2.524: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

- IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 1.252: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.

- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito - R\$ 2.166: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

#### c) Contas a Receber - Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 943



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

As informações por segmento foram preparadas em conformidade às políticas contábeis adotadas no Brasil e foram ajustadas pelos itens descritos abaixo:

**Capital Alocado:** As demonstrações de cada segmento consideram a alocação de capital com base em modelo proprietário e os consequentes impactos em seus resultados decorrentes desta alocação. Este modelo incorpora os seguintes componentes: risco de crédito, risco operacional, risco de mercado e risco de subscrição de seguros.

**Alíquota de Imposto de Renda:** É considerada a alíquota total do imposto de renda, líquida do impacto fiscal do pagamento dos Juros sobre o Capital Próprio (JCP), para os segmentos Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação. A diferença entre o valor do imposto de renda calculado por segmento e o valor do imposto de renda efetivo, indicado na demonstração contábil consolidada, é alocada na coluna Atividades com Mercado + Corporação.

### • Reclassificações e Aplicações de Critérios Gerenciais

A demonstração de resultado gerencial foi utilizada para a preparação da informação por segmento. Essa demonstração foi obtida tendo como base a demonstração de resultado contábil ajustada pelo impacto dos eventos não recorrentes e reclassificações gerenciais no resultado.

As principais reclassificações entre o resultado contábil e o gerencial são:

**Produto Bancário:** considera em cada operação o custo de oportunidade. As demonstrações contábeis foram ajustadas para que o patrimônio líquido contábil fosse substituído por *fundings* a preços de mercado. Posteriormente, as demonstrações contábeis foram ajustadas para incorporar as receitas vinculadas ao capital alocado a cada segmento. O custo das dívidas subordinadas e a respectiva remuneração a preços de mercado foram proporcionalmente alocados aos segmentos, de acordo com o capital econômico alocado.

**Efeitos Fiscais do Hedge:** foram ajustados os efeitos fiscais do *hedge* dos investimentos no exterior - originalmente contabilizados nas linhas de despesas tributárias (PIS e COFINS) e de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - que são reclassificados para a margem financeira.

**Seguros:** As principais reclassificações de receitas referem-se às margens financeiras obtidas com as reservas técnicas de seguros, previdência e capitalização, além da receita de administração de recursos de previdência.

**Demais Reclassificações:** As Outras Receitas, Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Controladas em Conjunto, Resultado não Operacional, Participação no Lucro de administradores e as despesas do programa de recompensa de cartão de crédito foram reclassificados para as linhas que representam a forma como o ITAÚ UNIBANCO HOLDING gere seus negócios, permitindo maior compreensão na análise de desempenho.

Na coluna de ajustes são apresentados os efeitos das diferenças existentes entre as políticas contábeis utilizadas na apresentação de informações por segmentos - que estão basicamente de acordo com as práticas contábeis adotadas por instituições financeiras no Brasil, salvo os ajustes descritos acima - e os princípios aplicados na preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas em IFRS. Os principais ajustes são:

• Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada.

• Ajuste a valor justo devido às reclassificações de ativos financeiros para as categorias de mensuração ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado ou ao valor justo por meio de outro resultado abrangente em decorrência do conceito de modelos de negócios da IFRS 9.

• Ativos financeiros modificados e não baixados, os quais tiveram seu saldo recalculado de acordo com os requerimentos da IFRS 9.

• Taxa efetiva de juros de ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado, apropriando-se as receitas e os custos diretamente atribuíveis à sua aquisição, emissão ou alienação pelo prazo da operação, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, o reconhecimento das despesas e das receitas de tarifa ocorre no momento da contratação destas operações.

• Os ágio gerados em combinação de negócios não são amortizados, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, são amortizados.

### b) Demonstração Consolidada do Resultado Gerencial

	01/01 a 31/12/2023					
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)
<b>Produto Bancário</b>	<b>96.595</b>	<b>54.631</b>	<b>5.572</b>	<b>156.798</b>	<b>(1.827)</b>	<b>154.971</b>
Margem Financeira	59.099	39.980	5.019	104.098	(6.386)	97.712
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	28.016	14.274	309	42.599	3.132	45.731
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	9.480	377	244	10.101	(3.488)	6.613
Outras Receitas	--	--	--	--	4.915	4.915
<b>Custo do Crédito</b>	<b>(32.139)</b>	<b>(4.803)</b>	<b>--</b>	<b>(36.942)</b>	<b>6.497</b>	<b>(30.445)</b>
<b>Sinistros</b>	<b>(1.487)</b>	<b>(22)</b>	<b>--</b>	<b>(1.509)</b>	<b>1.509</b>	<b>--</b>
<b>Margem Operacional</b>	<b>62.969</b>	<b>49.806</b>	<b>5.572</b>	<b>118.347</b>	<b>6.179</b>	<b>124.526</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>	<b>(45.560)</b>	<b>(20.373)</b>	<b>(1.864)</b>	<b>(67.797)</b>	<b>(17.029)</b>	<b>(84.826)</b>
Despesas Não Decorrentes de Juros	(39.085)	(17.722)	(1.360)	(58.167)	(17.592)	(75.579)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(6.475)	(2.651)	(504)	(9.630)	(357)	(9.987)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	--	--	--	--	920	920
<b>Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>17.409</b>	<b>29.433</b>	<b>3.708</b>	<b>50.550</b>	<b>(10.850)</b>	<b>39.700</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(4.232)</b>	<b>(9.022)</b>	<b>(935)</b>	<b>(14.189)</b>	<b>8.366</b>	<b>(5.823)</b>
<b>Participações de Acionistas não Controladores</b>	<b>(78)</b>	<b>(655)</b>	<b>(10)</b>	<b>(743)</b>	<b>(29)</b>	<b>(772)</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>13.099</b>	<b>19.756</b>	<b>2.763</b>	<b>35.618</b>	<b>(2.513)</b>	<b>33.105</b>
<b>31/12/2023</b>	<b>Ativo Total (*) - 1.677.189</b>	<b>1.228.153</b>	<b>195.290</b>	<b>2.696.522</b>	<b>(153.422)</b>	<b>2.543.100</b>
	<b>Passivo Total - 1.610.852</b>	<b>1.150.141</b>	<b>150.705</b>	<b>2.507.587</b>	<b>(163.537)</b>	<b>2.344.050</b>

(\*) Inclui:

Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.156	--	5.946	8.102	1.191	9.293
Imobilizado, Líquido	7.333	1.690	--	9.023	112	9.135
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	9.419	8.338	--	17.757	5.607	23.364

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas. A Margem Financeira inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 64.135 (R\$ 72.418 de 01/01 a 31/12/2022), resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 29.145 (R\$ 13.325 de 01/01 a 31/12/2022) e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ 4.432 (R\$ 1.280 de 01/01 a 31/12/2022).

### NOTA 31 - PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

As operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2c I), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- Controladoras: IUPAR, a E. JOHNSTON e a ITAÚSA.
- Coligadas e Controladas em Conjunto: Dos quais destacam-se: Biomax Serviços Ambientais, Restauração e Carbono S.A.; BSF Holding S.A.; Conectar Instituição de Pagamento e Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.; Kinea Private Equity Investimentos S.A.; Olímpia Promoção e Serviços S.A.; Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A.; Pravalor S.A. e Tecnologia Bancária S.A.
- Outras Partes Relacionadas:
- Participações diretas e indiretas da ITAÚSA, destacando-se: Aegea Saneamento e Participações S.A.; Águas do Rio 1 SPE S.A., Águas do Rio 4 SPE S.A.; Alpagatas S.A.; CCR S.A.; Copa Energia Distribuidora de Gás S.A. e Dexco S.A.
- Previdências, destacando-se: Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar e FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING, criados exclusivamente para seus colaboradores.
- Associações, destacando-se: Associação Cubo Coworking Itaú e Associação Itaú Viver Mais.
- Fundações e Institutos, destacando-se: Fundação Saúde Itaú; Instituto Itaú Ciência, Tecnologia e Inovação e Instituto Unibanco.

### a) Transações com Partes Relacionadas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	31/12/2023				31/12/2022			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
<b>Ativo</b>								
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	--	321	--	321	--	676	3.835	4.511
Operações de Crédito	--	355	324	679	--	109	668	777
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva)	1.307	317	3.096	4.720	1.199	548	4.584	6.331
Outros Ativos	1	357	39	397	1	166	10	177
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.308</b>	<b>1.350</b>	<b>3.459</b>	<b>6.117</b>	<b>1.200</b>	<b>1.499</b>	<b>9.097</b>	<b>11.796</b>
<b>Passivo</b>								
Depósitos	--	(92)	(1.306)	(1.398)	--	(127)	(2.426)	(2.553)
Captações no Mercado Aberto	--	(119)	(75)	(194)	--	--	(19)	(19)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	--	--	(82)	(82)	--	--	(49)	(49)
Outros Passivos	(8)	(9)	(1.072)	(1.089)	(21)	(9)	(255)	(285)
<b>Total do Passivo</b>	<b>(8)</b>	<b>(220)</b>	<b>(2.535)</b>	<b>(2.763)</b>	<b>(21)</b>	<b>(136)</b>	<b>(2.749)</b>	<b>(2.906)</b>

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	01/01 a 31/12/2023				01/01 a 31/12/2022				01/01 a 31/12/2021			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
<b>Demonstração do Resultado</b>												
Receitas da Intermediação Financeira	173	48	629	850	166	51	969	1.186	74	34	314	422
Despesas da Intermediação Financeira	--	(20)	(298)	(318)	--	(7)	(187)	(194)	--	(2)	(35)	(37)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	14	(81)	(196)	(263)	13	(98)	(60)	(145)	13	--	(186)	(173)
<b>Resultado</b>	<b>187</b>	<b>(53)</b>	<b>135</b>	<b>269</b>	<b>179</b>	<b>(54)</b>	<b>722</b>	<b>847</b>	<b>87</b>	<b>32</b>	<b>93</b>	<b>212</b>

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING apresentam Ativos de R\$ 185, Passivos de R\$ (7.099) e Resultado de R\$ (62) (R\$ 162, R\$ (6.427) em 31/12/2022 e R\$ 16 e R\$ (20) de 01/01 a 31/12/2022 e 01/01 a 31/12/2021, respectivamente).

As Despesas Não Decorrentes de Juros referem-se às despesas gerais e administrativas, que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (6.529) (R\$ (5.750) de 01/01 a 31/12/2022).

	01/01 a 31/12/2022					
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)
<b>Produto Bancário</b>	<b>90.509</b>	<b>49.229</b>	<b>2.983</b>	<b>142.721</b>	<b>(442)</b>	<b>142.279</b>
Margem Financeira	54.881	34.701	2.979	92.561	(5.538)	87.023
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	26.787	14.143	177	41.107	3.459	44.566
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	8.841	385	(173)	9.053	(3.646)	5.407
Outras Receitas	--	--	--	--	5.283	5.283
<b>Custo do Crédito</b>	<b>(29.908)</b>	<b>(2.392)</b>	<b>--</b>	<b>(32.300)</b>	<b>4.563</b>	<b>(27.737)</b>
<b>Sinistros</b>	<b>(1.538)</b>	<b>(11)</b>	<b>--</b>	<b>(1.549)</b>	<b>1.549</b>	<b>--</b>
<b>Margem Operacional</b>	<b>59.063</b>	<b>46.826</b>	<b>2.983</b>	<b>108.872</b>	<b>5.670</b>	<b>114.542</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>	<b>(43.512)</b>	<b>(19.482)</b>	<b>(374)</b>	<b>(63.368)</b>	<b>(14.480)</b>	<b>(77.848)</b>
Despesas Não Decorrentes de Juros	(37.302)	(17.019)	(312)	(54.633)	(14.297)	(68.930)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(6.210)	(2.463)	(62)	(8.735)	(855)	(9.590)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	--	--	--	--	672	672
<b>Lucro Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>15.551</b>	<b>27.344</b>	<b>2.609</b>	<b>45.504</b>	<b>(8.810)</b>	<b>36.694</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(4.594)</b>	<b>(9.076)</b>	<b>(14)</b>	<b>(13.684)</b>	<b>7.232</b>	<b>(6.452)</b>
<b>Participações de Acionistas não Controladores</b>	<b>45</b>	<b>(825)</b>	<b>(254)</b>	<b>(1.034)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1.035)</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>11.002</b>	<b>17.443</b>	<b>2.341</b>	<b>30.786</b>	<b>(1.579)</b>	<b>29.207</b>
<b>31/12/2022</b>	<b>Ativo Total (*) - 1.524.983</b>	<b>1.175.209</b>	<b>171.983</b>	<b>2.469.958</b>	<b>(148.892)</b>	<b>2.321.066</b>
	<b>Passivo Total - 1.455.227</b>	<b>1.102.834</b>	<b>144.379</b>	<b>2.300.224</b>	<b>(156.265)</b>	<b>2.143.959</b>

(\*) Inclui:

Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.114	--	4.798	6.912	531	7.443
Imobilizado, Líquido	5.781	1.282	--	7.063	704	7.767
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	8.660	9.062	--	17.722	5.392	23.114

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas.

	01/01 a 31/12/2021					
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Corporação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)
<b>Produto Bancário</b>	<b>75.443</b>	<b>38.228</b>	<b>11.930</b>	<b>125.601</b>	<b>773</b>	<b>126.374</b>
Margem Financeira	43.042	24.005	11.099	78.146	(2.937)	75.209
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	25.169	13.817	884	39.870	2.454	42.324
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	7.232	406	(53)	7.585	(2.231)	5.354
Outras Receitas	--	--	--	--	3.487	3.487
<b>Custo do Crédito</b>	<b>(18.278)</b>	<b>(1.956)</b>	<b>--</b>	<b>(20.234)</b>	<b>7.455</b>	<b>(12.779)</b>
<b>Sinistros</b>	<b>(1.591)</b>	<b>(9)</b>	<b>--</b>	<b>(1.600)</b>	<b>--</b>	<b>(1.600)</b>
<b>Margem Operacional</b>	<b>55.574</b>	<b>36.263</b>	<b>11.930</b>	<b>103.767</b>	<b>8.228</b>	<b>111.995</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>	<b>(40.116)</b>	<b>(17.743)</b>	<b>(1.055)</b>	<b>(58.914)</b>	<b>(10.850)</b>	<b>(69.764)</b>
Despesas Não Decorrentes de Juros	(35.031)	(15.699)	(478)	(51.208)	(11.341)	(62.549)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(5.085)	(2.044)	(577)	(7.706)	(673)	(8.379)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	--	--	--	--	1.164	1.164
<b>Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>15.458</b>	<b>18.520</b>	<b>10.875</b>	<b>44.853</b>	<b>(2.622)</b>	<b>42.231</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(5.593)</b>	<b>(6.799)</b>	<b>(3.997)</b>	<b>(16.389)</b>	<b>2.542</b>	<b>(13.847)</b>
<b>Participações de Acionistas não Controladores</b>	<b>(330)</b>	<b>(591)</b>	<b>(664)</b>	<b>(1.585)</b>	<b>(39)</b>	<b>(1.624)</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>9.535</b>	<b>11.130</b>	<b>6.214</b>	<b>26.879</b>	<b>(119)</b>	<b>26.760</b>
<b>31/12/2021</b>	<b>Ativo Total (*) - 1.311.330</b>	<b>1.013.836</b>	<b>133.123</b>	<b>2.166.019</b>	<b>(96.813)</b>	<b>2.069.206</b>
	<b>Passivo Total - 1.252.211</b>	<b>945.311</b>	<b>105.190</b>	<b>2.010.442</b>	<b>(105.712)</b>	<b>1.904.730</b>

(\*) Inclui:

Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	2.008	--	4.338	6.346	(225)	6.121
Imobilizado, Líquido</						



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores, membros do Comitê de Auditoria e do Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no período correspondem a:

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021
Honorários.....	(686)	(603)	(460)
Participações no Lucro.....	(275)	(255)	(208)
Benefícios Pós-Emprego.....	(6)	(5)	(9)
Plano de Pagamento Baseado em Ações.....	(179)	(142)	(120)
<b>Total.....</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(1.005)</b>	<b>(797)</b>

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego, encontram-se detalhados nas Notas 20, 23 e 26, respectivamente.

### NOTA 32 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

#### a) Governança Corporativa

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que são a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios e para maximizar a criação de valor para o acionista.

Estes processos estão alinhados às diretrizes do Conselho de Administração e dos Executivos que, por meio de órgãos colegiados, definem os objetivos globais, expressos em metas e limites para as unidades de negócio gestoras de risco. As unidades de controle e gerenciamento de capital, por sua vez, apoiam a administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING através dos processos de monitoramento e análise de risco e capital.

O Conselho de Administração é o órgão principal responsável por estabelecer as diretrizes, políticas e alçadas para a gestão de riscos e capital. Por sua vez, o Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) é responsável por apoiar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas à gestão de riscos e de capital. Já no nível executivo, são estabelecidos órgãos colegiados, presididos pelo *Chief Executive Officer* (CEO) do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui órgãos colegiados, que exercem responsabilidades delegadas na gestão de riscos e capital, sob responsabilidades do CRO (*Chief Risk Officer*). Para dar suporte a essa estrutura, a Área de Riscos possui diretorias especializadas que tem o objetivo de assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos e o capital da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos.

O modelo de gestão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é composto por:

- 1ª linha de defesa: áreas de negócios, que têm a responsabilidade primária pela gestão do risco por elas originados.
- 2ª linha de defesa: área de riscos, a qual assegura que os riscos sejam administrados e estejam apoiados nos princípios de gerenciamento de riscos (apetite de riscos, políticas, procedimentos e disseminação da cultura de riscos nos negócios).
- 3ª linha de defesa: auditoria interna, que está ligada ao Conselho de Administração e faz uma avaliação independente das atividades desenvolvidas pelas demais áreas.

#### b) Gerenciamento de Riscos

##### Apetite de Risco

O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é fundamentado na seguinte declaração do Conselho de Administração:

*"Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital."*

A partir desta declaração, foram definidas seis dimensões, compostas por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, buscando uma visão abrangente das nossas exposições. O Conselho de Administração é o responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do CRO.

Os limites de apetite de risco são monitorados frequentemente e reportados às comissões de riscos e ao Conselho de Administração, que orientarão a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam alinhadas à estratégia do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Dentre os processos para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a Declaração de *Apetite por Riscos* (RAS, do inglês *Risk Appetite Statement*) e a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, do programa de teste de estresse, a constituição de Comitê de Riscos e a indicação, perante o BACEN, do diretor para gerenciamento de riscos (CRO), com atribuição de papéis, responsabilidades e requisitos de independência.

As seis dimensões do apetite de risco são:

- Capitalização:** estabelece que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING deve ter capital suficiente para se proteger de uma grave recessão ou de um evento de estresse sem necessidade de adequação da estrutura de capital em circunstâncias desfavoráveis. É monitorada através do acompanhamento dos índices de capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em situação normal e em estresse e dos *ratings* de emissão de dívidas da instituição.
- Liquidez:** estabelece que a liquidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING deverá suportar longos períodos de estresse. É monitorada através do acompanhamento dos indicadores de liquidez.
- Composição dos resultados:** define que os negócios serão focados principalmente na América Latina, onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá uma gama diversificada de clientes e produtos, com baixo apetite por volatilidade de resultados e por risco elevado. Esta dimensão compreende aspectos de negócios e rentabilidade, risco de mercado e IRRBB, subscrição e risco de crédito, incluindo dimensões sociais, ambientais e climáticas. As métricas monitoradas buscam garantir, por meio de limites de concentração de exposição como, por exemplo, setores de indústria, qualidade das contrapartes, países e regiões geográficas e fatores de riscos, adequada composição das carteiras, visando à baixa volatilidade dos resultados e à sustentabilidade dos negócios.
- Risco operacional:** foca no controle dos eventos de risco operacional que possam impactar negativamente a estratégia de negócio e operação, realizado através do monitoramento dos principais eventos de risco operacional e das perdas incorridas.
- Reputação:** aborda riscos que possam impactar o valor da marca e a reputação da instituição junto a clientes, funcionários, reguladores, investidores e público geral. O monitoramento dos riscos nesta dimensão é feito através da observância da conduta da instituição.
- Clientes:** aborda riscos que possam comprometer a satisfação e experiência do cliente, sendo monitorada por meio do acompanhamento da satisfação dos clientes, impactos diretos em clientes e indicadores de *suitability*.

Os fundamentos do apetite de riscos, do gerenciamento de riscos e as diretrizes para a forma de atuação dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING no dia a dia para a tomada de decisão são:

- Sustentabilidade e satisfação dos clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso, preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING preocupa-se em fazer negócios que sejam bons para o cliente e para a instituição.
- Cultura de Risco:** a cultura de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING vai além de políticas, procedimentos e processos, e fortalece a responsabilidade individual e coletiva de todos os colaboradores para que façam a coisa certa, no momento certo e de maneira correta, respeitando a forma ética de fazer negócios.
- Apreçamento do risco:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atua e assume riscos em negócios que conhece e entende, e evita os que não conhece ou para os quais não possui vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno.
- Diversificação:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem baixo apetite por volatilidade nos resultados e por isso atua em uma base diversificada de clientes, produtos e negócios, buscando a diversificação dos riscos, além de priorizar negócios de menor risco.
- Excelência operacional:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING quer ser um banco ágil, com infraestrutura robusta e estável, de forma a oferecer um serviço de alta qualidade.
- Ética e respeito à regulação:** para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING ética é inegociável, por isso, a instituição promove um ambiente institucional íntegro, orientando os colaboradores a cultivar a ética nos relacionamentos e nos negócios, e o respeito às normas, zelando pela reputação da instituição.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota diversas iniciativas para disseminar a cultura de risco, tendo como base quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de riscos. Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

#### I - Risco de Crédito

Risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

Há uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros, considerando também fatores externos como taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Para pessoas físicas, pequenas e médias empresas, a classificação de crédito é atribuída com base em modelos estatísticos de *application* (nos estágios iniciais da relação com o cliente) e *behaviour score* (usado para os clientes com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING já tem uma relação).

Para grandes empresas, a classificação baseia-se em informações tais como a situação econômico-financeira da contraparte, sua capacidade de geração de caixa, o grupo econômico a que pertence, a situação atual e as perspectivas do setor de atividade econômica em que atua, incluindo a avaliação do risco socioambiental, de acordo com as diretrizes da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e de manuais e procedimentos específicos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As propostas de crédito são analisadas caso a caso, utilizando um mecanismo de alçadas.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING controla rigorosamente a exposição a crédito de clientes e contrapartes, atuando para reverter eventuais situações em que a exposição observada exceda o desejado. Nesse sentido, pode ser adotada uma série de medidas contratualmente previstas, tais como a liquidação antecipada e a requisição de garantias adicionais.

#### I.I - Garantias e Política de Mitigação do Risco de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza garantias para aumentar sua capacidade de recuperação em operações expostas ao risco de crédito. As garantias utilizadas podem ser fidejussórias, reais, estruturas jurídicas com poder de mitigação e acordos de compensação. Gerencialmente, para que as garantias sejam consideradas como instrumentos mitigadores do risco de crédito, é necessário que cumpram as exigências e as determinações das normas que as regulam, sejam internas ou externas, e que sejam juridicamente exequíveis (eficazes), exequíveis e regularmente avaliadas.

#### I.IV.II - Por Tipo e Classificação de Risco de Crédito

##### Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	Estágio 1				Estágio 2			Estágio 3			Total Consolidado dos 3 Estágios					
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas.....	317.335	246.809	550	564.694	63.579	10.972	2	74.553	35.702	147	--	35.849	416.616	257.928	552	675.096
Grandes Empresas.....	130.916	30.053	70.585	231.554	956	461	146	1.563	4.589	35	2.666	7.290	136.461	30.549	73.397	240.407
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....	145.422	95.886	11.053	252.361	13.087	1.216	110	14.413	10.601	90	201	10.892	169.110	97.192	11.364	277.666
Unidades Externas América Latina.....	166.981	42.206	16.325	225.512	12.077	2.091	958	15.126	9.345	112	26	9.483	188.403	44.409	17.309	250.121
<b>Total.....</b>	<b>760.654</b>	<b>414.954</b>	<b>98.513</b>	<b>1.274.121</b>	<b>89.699</b>	<b>14.740</b>	<b>1.216</b>	<b>105.655</b>	<b>60.237</b>	<b>384</b>	<b>2.893</b>	<b>63.514</b>	<b>910.590</b>	<b>430.078</b>	<b>102.622</b>	<b>1.443.290</b>
%.....	59,7%	32,6%	7,7%	100,0%	84,9%	14,0%	1,1%	100,0%	94,8%	0,6%	4,6%	100,0%	63,1%	29,8%	7,1%	100,0%

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza ainda derivativos de crédito, tais como CDS único-nome (*single name*), para mitigar o risco de crédito de suas carteiras de títulos. Estes instrumentos são apreçados com base em modelos que utilizam o preço justo de variáveis de mercado, tais como *spreads* de crédito, taxas de recuperação, correlações e taxas de juros.

#### I.II - Governança e mensuração da perda de crédito esperada

A área de risco de crédito e área de finanças são responsáveis por definir as metodologias utilizadas para mensurar a perda esperada em operações de crédito e avaliar recorrentemente a evolução dos montantes de provisão.

Estas áreas monitoram as tendências observadas na provisão para perda de crédito esperada por negócio, além de estabelecerem um entendimento inicial das variáveis que podem desencadear em mudanças na provisão, na PD (*probability of default*) ou na LGD (*loss given default*).

Uma vez que as tendências são identificadas e uma avaliação inicial das variáveis é feita no nível corporativo, as áreas de negócios tornam-se responsáveis por aprofundar a análise dessas tendências em um nível detalhado e por negócio, por entender as razões relacionadas a estas tendências e decidir se serão necessárias mudanças nas políticas de crédito. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING calcula a perda de crédito esperada para a carteira de negócios do Varejo multiplicando a perda de crédito esperada histórica pelo montante de EAD (*Exposure at default*). Para a carteira de negócios do Atacado, são multiplicados os parâmetros de PD, LGD e EAD.

#### Análise de Sensibilidade

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING elabora estudo sobre o impacto de estimativas no cálculo de perda de crédito esperada. Os modelos de perda esperada utilizam-se de três diferentes cenários: Otimista, Base e Pessimista. No Brasil, onde as operações são substancialmente realizadas, esses cenários são combinados por meio da ponderação de suas probabilidades: 15%, 55% e 30%, respectivamente, as quais são atualizadas de forma a refletir as condições econômicas novas. Para as carteiras de crédito originadas em outros países, os cenários são ponderados por diferentes probabilidades, levando em consideração aspectos e situações econômicas regionais.

A tabela abaixo demonstra os valores de ativos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, perda esperada e os impactos no cálculo da perda de crédito esperada na adoção de 100% de cada cenário:

Ativos Financeiros (1)	31/12/2023					31/12/2022				
	Perda Esperada	Redução/(Aumento) da Perda Esperada			Perda Esperada	Perda Esperada	Redução/(Aumento) da Perda Esperada			Perda Esperada
		Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista			Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista	
1.302.826	(51.884)	(2.298)	422	1.090	1.256.752	(54.476)	(530)	198	530	

1) Composto por Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Títulos e Valores Mobiliários.

A Perda Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (887) (R\$ (810) em 31/12/2022) e Compromissos de Empréstimos R\$ (3.311) (R\$ (2.874) em 31/12/2022).

#### I.III - Classificação dos Estágios de Deterioração de Crédito

A política contábil sobre Perda de Crédito Esperada está apresentada na Nota 2c.IV.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera informações internas de clientes, modelos estatísticos, dias de atraso e análises qualitativas para fins de determinação do risco de crédito dos ativos financeiros.

As regras de mudança de estágio são determinadas conforme comportamento histórico das carteiras de produtos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e consideram:

- Estágio 1 para estágio 2:** atraso ou avaliação dos *triggers* de probabilidade de *default* (PD).
- Para as carteiras de negócios de Varejo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING migra os contratos de crédito com atraso superior a 30 dias para o estágio 2, exceto os empréstimos consignados para órgãos públicos (45 dias de atraso) e INSS (15 dias de atraso), devido à dinâmica de pagamentos por repasse do produto e risco de carteira.
- Para contratos com atraso inferior a 30 dias, a migração para o estágio 2 ocorre se o ativo financeiro ultrapassar a PD definida pelo apetite de risco aprovado pela Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para cada carteira, enquanto os demais permanecem no estágio 1.
- Para a carteira de negócios de Atacado, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING migra para o estágio 2 os contratos de um mesmo subgrupo econômico quando houver atraso superior a 30 dias em montante considerado material.
- Para contratos com atraso inferior a 30 dias, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING determina um limite de *rating* por subgrupo econômico que, se ultrapassado, aciona a migração de todos os contratos do subgrupo econômico para o estágio 2. Caso o *rating* do subgrupo econômico seja inferior ao limite estabelecido para o estágio 2, o aumento significativo no risco de crédito é verificado por meio da variação relativa do *rating* do subgrupo econômico em relação ao *rating* estabelecido há 12 meses.

**Estágio 3:** utiliza-se parâmetros de inadimplência para marcação do estágio 3, sendo os principais: 90 dias de atraso no pagamento de principal e encargos, exceto para a carteira de crédito imobiliário, que são considerados 180 dias de atraso; reestruturação de dívida; declaração de falência; prejuízo; e recuperação judicial. O ativo financeiro, em qualquer estágio, pode migrar para o estágio 3 quando apresentar parâmetros de inadimplência.

Após determinada a situação de crédito da operação, é estabelecida a classificação em um dos três estágios de deterioração de crédito. A partir dessa classificação, são utilizadas regras de mensuração de perda de crédito esperada determinadas para cada estágio, conforme descrito na Nota 2c.IV.

#### I.IV - Exposição Máxima dos Ativos Financeiros ao Risco de Crédito

	31/12/2023			31/12/2022		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
<b>Ativos Financeiros.....</b>	<b>1.772.360</b>	<b>466.854</b>	<b>2.239.214</b>	<b>1.543.194</b>	<b>511.277</b>	<b>2.054.471</b>
<b>Ao Custo Amortizado.....</b>	<b>1.206.141</b>	<b>334.680</b>	<b>1.540.821</b>	<b>1.112.594</b>	<b>350.447</b>	<b>1.463.041</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	22.248	28.759	51.007	18.955	40.637	59.592
Aplicações no Mercado Aberto.....	235.656	2.665	238.321	218.339	3.440	221.779
Títulos e Valores Mobiliários.....	227.232	33.511	260.743	185.658	27.368	213.026
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	658.471	252.119	910.590	636.836	272.586	909.422
Outros Ativos Financeiros.....	102.555	25.144	127.699	96.081	13.828	109.909
(-) Provisão para Perda Esperada.....	(40.021)	(7.518)	(47.539)	(43.275)	(7.412)	(50.687)
<b>Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....</b>	<b>53.130</b>	<b>76.909</b>	<b>130.039</b>	<b>54.134</b>	<b>72.614</b>	<b>126.748</b>
Títulos e Valores Mobiliários.....	53.130	76.909	130.039	54.134	72.614	126.748
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado.....</b>	<b>513.089</b>	<b>55.265</b>	<b>568.354</b>	<b>376.466</b>	<b>88.216</b>	<b>464.682</b>
Títulos e Valores Mobiliários.....	497.042	14.710	511.752	364.039	21.060	385.099
Derivativos.....	14.696	40.555	55.251	11.052	67.156	78.208
Outros Ativos Financeiros.....	1.351	--	1.351	1.375	--	1.375
<b>Passivos Financeiros - Provisão para Perda Esperada.....</b>	<b>3.706</b>	<b>492</b>	<b>4.198</b>	<b>3.040</b>	<b>644</b>	<b>3.684</b>
Compromissos de Empréstimos.....	3.062	249	3.311	2.622	252	2.874
Garantias Financeiras.....	644	243	887	418	392	810
<b>Off Balance.....</b>	<b>485.517</b>	<b>68.033</b>	<b>553.550</b>	<b>472.372</b>	<b>72.005</b>	<b>544.377</b>
Garantias Financeiras.....	83.413	19.209	102.622	71.524	20.255	91.779
Cartas de Crédito a Liberar.....	20.850	--	20.850	47.354	--	47.354
<b>Compromissos de Empréstimos.....</b>	<b>381.254</b>	<b>48.824</b>	<b>430.078</b>	<b>353.494</b>	<b>51.750</b>	<b>405.244</b>
Crédito Imobiliário.....	16.368	--	16.368	15.423	--	15.423
Cheque Especial.....	171.725	--	171.725	157.408	--	157.408
Cartão de Crédito.....	189.141	3.297	192.438	177.658	3.754	181.412
Outros Limites Pré-Aprovados.....	4.020	45.527	49.547	3.005	47.996	51.001
<b>Total.....</b>	<b>2.254.171</b>	<b>534.395</b>	<b>2.788.566</b>	<b>2.012.526</b>	<b>582.638</b>	<b>2.595.164</b>

Os valores de exposição ao risco de crédito apresentados são baseados em valores contábeis brutos e não consideram qualquer garantia recebida ou outras melhorias de crédito agregadas.

Os valores contratuais de garantias financeiras e de cartas de crédito representam o potencial máximo de risco de crédito caso a contraparte não cumpra com os termos do contrato. A grande maioria dos compromissos de empréstimos (crédito imobiliário, conta garantida e outros limites pré-aprovados) vence sem ser sacado, já que a sua renovação é mensal e são canceláveis unilateralmente. Consequentemente, o valor contratual não representa nossa real exposição futura ao risco de crédito e nem a necessidade de liquidez proveniente desses compromissos.

#### I.IV.I - Por Setor de Atividade

##### Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	31/12/2023	%	31/12/2022	%
Indústria e Comércio.....	186.198	20,4%	197.351	21,7%
Serviços.....	182.795	20,1%	177.180	19,5%
Outros Setores.....	38.078	4,2%	37.072	4,1%
Pessoa Física.....	503.519	55,3%	497.819	54,7%
<b>Total.....</b>	<b>910.590</b>	<b>100,0%</b>	<b>909.422</b>	<b>100,0%</b>

##### Demais Ativos Financeiros (1)</



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO** (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas	305.210	233.996	511	539.717	59.639	8.538	1	68.178	35.254	226	--	35.480	400.103	242.760	512	643.375
Grandes Empresas	133.205	29.853	60.209	223.267	901	32	444	1.377	5.162	11	2.551	7.724	139.268	29.896	63.204	232.368
Micro / Pequenas e Médias Empresas	142.621	84.619	9.520	236.760	12.299	1.494	115	13.908	9.976	265	123	10.364	164.896	86.378	9.758	261.032
Unidades Externas																
América Latina	182.516	44.542	16.912	243.970	13.863	1.544	1.279	16.686	8.776	124	114	9.014	205.155	46.210	18.305	269.670
<b>Total</b>	<b>763.552</b>	<b>393.010</b>	<b>87.152</b>	<b>1.243.714</b>	<b>86.702</b>	<b>11.608</b>	<b>1.839</b>	<b>100.149</b>	<b>59.168</b>	<b>626</b>	<b>2.788</b>	<b>62.582</b>	<b>909.422</b>	<b>405.244</b>	<b>91.779</b>	<b>1.406.445</b>
%	61,4%	31,6%	7,0%	100,0%	86,6%	11,6%	1,8%	100,0%	94,5%	1,0%	4,5%	100,0%	64,7%	28,8%	6,5%	100,0%

Classificação Interna	31/12/2023				31/12/2022			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito
Baixo	702.746	65.971	--	768.717	705.625	62.501	--	768.126
Médio	57.893	12.087	--	69.980	57.508	14.095	--	71.603
Alto	15	11.641	--	11.656	419	10.106	--	10.525
Crédito com evento de perda	--	--	60.237	60.237	--	--	59.168	59.168
<b>Total</b>	<b>760.654</b>	<b>89.699</b>	<b>60.237</b>	<b>910.590</b>	<b>763.552</b>	<b>86.702</b>	<b>59.168</b>	<b>909.422</b>
%	83,5%	9,9%	6,6%	100,0%	84,0%	9,5%	6,5%	100,0%

## Demais Ativos Financeiros

	31/12/2023							
	Estágio 1		Estágio 2		Estágio 3			
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>26.570</b>	<b>21.030</b>	<b>20.559</b>	<b>5.971</b>	<b>5.971</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	
<b>Títulos Públicos</b>	<b>610.756</b>	<b>610.088</b>	<b>610.756</b>	--	--	--	--	
Governo Brasileiro	520.964	520.375	520.964	--	--	--	--	
Outros Públicos	--	36	--	--	--	--	--	
América Latina	54.612	54.443	54.612	--	--	--	--	
Outros Países	35.180	35.234	35.180	--	--	--	--	
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>264.354</b>	<b>262.020</b>	<b>258.662</b>	<b>6.433</b>	<b>5.135</b>	<b>1.433</b>	<b>557</b>	
Cédula do Produtor Rural	42.159	41.685	41.646	322	310	331	203	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	7.562	7.631	7.562	--	--	--	--	
Certificado de Depósito Bancário	191	181	181	10	10	--	--	
Debêntures	135.134	132.727	131.279	4.693	3.530	842	325	
Eurobonds e Assemelhados	7.037	6.858	6.859	175	171	24	7	
Letras Financeiras	24.125	24.114	24.114	13	11	--	--	
Notas Promissórias e Comerciais	12.832	12.503	12.472	361	360	--	--	
Outros	35.314	36.321	34.549	859	743	236	22	
<b>Total</b>	<b>901.680</b>	<b>893.138</b>	<b>889.977</b>	<b>12.404</b>	<b>11.106</b>	<b>1.473</b>	<b>597</b>	

Do total das operações de crédito e arrendamento mercantil financeiro, R\$ 369.866 (R\$ 362.705 em 31/12/2022) representam empréstimos sem garantias.

## I.IV.IV - Bens Retomados

A política contábil sobre bens destinados à venda está apresentada na Nota 2c.IV. Os bens retomados destinados à venda contêm, principalmente, imóveis e sua venda contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado. O total de bens retomados no período foi de R\$ 494 (R\$ 336 de 01/01 a 31/12/2022).

## II - 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), conforme estabelecido pelo CMN. Os índices de preços também são tratados como um grupo de fator de risco.

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.

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Resolução BCB nº 111, de 6 de julho de 2021 e alterações posteriores. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:

- **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).
- **Stop Loss:** métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor.
- **Concentração:** exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("MtM - Mark to Market").
- **VaR Estressado:** métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.
- **A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk in the Banking Book)** é realizada com base nas seguintes métricas:
  - **ΔEVE (Delta Economic Value of Equity):** diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.
  - **ΔNII (Delta Net Interest Income):** diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros. Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:
    - Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor de mercado, alocados nas datas de vencimento.
    - Sensibilidade (DV01 - Delta Variation): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.
    - Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (GREGAS): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza hedge de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de hedge, e podem ser caracterizar como hedge contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

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 do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O consumo dos limites de risco de mercado é monitorado e divulgado diariamente através de mapas de exposição e sensibilidade. A área de risco de mercado analisa e controla a aderência destas exposições aos limites e alertas e os reporta tempestivamente para as mesas da Tesouraria e demais estruturas previstas na governança.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambiente com controle de acesso, de alta disponibilidade, com processos de guarda e recuperação de dados e conta com infraestrutura para garantir a continuidade de negócios em situações de contingência (disaster recovery).

## II.1 - VaR Consolidado ITAÚ UNIBANCO HOLDING

É calculado por Simulação Histórica, isto é, a distribuição esperada para os ganhos e perdas (P&L's - Profit and loss statement) de uma carteira ao longo de tempo pode ser estimada a partir do comportamento histórico dos retornos dos fatores de risco de mercado desta carteira. O VaR é calculado com um intervalo de confiança de 99%, período histórico de 4 anos (1000 dias úteis) e um horizonte de manutenção (Holding period) de um dia. Ainda, em uma abordagem conservadora, o VaR é calculado diariamente com e sem ponderação pela volatilidade, sendo o VaR final o valor mais restritivo dentre as duas metodologias.

De 01/01 a 31/12/2023, o VaR Total Médio em simulação histórica foi de R\$ 931 ou 0,5% do patrimônio líquido total (R\$ 678 ou 0,4% do patrimônio líquido total de 01/01 a 31/12/2022).

	VaR Total (Simulação Histórica) (em milhões de R\$) (1)							
	31/12/2023				31/12/2022			
	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total
<b>VaR por Grupo de Fatores de Risco</b>								
Taxas de Juros	1.251	1.059	1.585	1.408	1.102	885	1.751	1.160
Moedas	29	12	74	20	26	9	55	26
Ações	30	14	55	41	27	18	65	65
Commodities	12	2	33	7	4	2	10	10
Efeito de Diversificação	--	--	--	(382)	--	--	--	(527)
<b>Risco Total</b>	<b>931</b>	<b>718</b>	<b>1.247</b>	<b>1.094</b>	<b>678</b>	<b>494</b>	<b>1.172</b>	<b>734</b>

1) O VaR por Grupo de Fatores de risco considera as informações das unidades externas.

## Demais Ativos Financeiros - Classificação Interna por Nível de Risco

Classificação Interna	31/12/2023				31/12/2022			
	Ativos Financeiros - Ao Custo Amortizado		Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado		Ativos Financeiros - ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		Total	
Baixo	289.328	257.238	564.288	129.990	1.240.844			
Médio	--	3.084	2.604	49	5.737			
Alto	--	421	111	--	532			
<b>Total</b>	<b>289.328</b>	<b>260.743</b>	<b>567.003</b>	<b>130.039</b>	<b>1.247.113</b>			
%	23,2%	20,9%	45,5%	10,4%	100,0%			

Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado incluem Derivativos no montante de R\$ 55.251 (R\$ 78.208 em 31/12/2022).

## I.IV.III - Garantias de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	31/12/2023								31/12/2022								
	Ativos com Excesso de Garantia				Ativos com Insuficiência de Garantia				Ativos com Excesso de Garantia				Ativos com Insuficiência de Garantia				
	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia			
<b>Pessoas Físicas</b>	<b>154.321</b>	<b>398.935</b>	<b>3.601</b>	<b>3.173</b>	<b>141.896</b>	<b>336.597</b>	<b>3.085</b>	<b>2.861</b>									
Crédito Pessoal (1)	4.359	16.157	1.881	1.760	2.971	11.106	1.469	1.394									
Veículos (2)	31.230	73.967	1.315	1.240	29.613	70.901	1.610	1.463									
Crédito Imobiliário (3)	118.732	308.811	405	173	109.312	254.590	6	4									
<b>Micros / Pequenas, Médias e Grandes Empresas (4)</b>	<b>167.843</b>	<b>596.817</b>	<b>45.885</b>	<b>43.484</b>	<b>173.007</b>	<b>614.178</b>	<b>41.395</b>	<b>36.233</b>									
<b>Unidades Externas América Latina (4)</b>	<b>160.734</b>	<b>304.597</b>	<b>8.340</b>	<b>2.508</b>	<b>175.517</b>	<b>319.085</b>	<b>11.817</b>	<b>4.441</b>									
<b>Total</b>	<b>482.898</b>	<b>1.300.349</b>	<b>57.826</b>	<b>49.165</b>	<b>490.420</b>	<b>1.269.860</b>	<b>56.297</b>	<b>43.535</b>									

1) Geralmente requer garantias financeiras. 2) Os próprios veículos são dados em garantia, assim como os ativos arrendados nas operações de arrendamento. 3) Os próprios imóveis são dados em garantia. 4) Poderá ser utilizada qualquer garantia prevista na política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING (alienação fiduciária, aval/devedor solidário, hipoteca e outras).

## II.1.1 - Risco de Taxa de Juros

A tabela abaixo demonstra a posição contábil dos ativos e passivos financeiros expostos a risco de taxa de juros distribuída por vencimento (prazos contratuais remanescentes). Esta tabela não é usada diretamente para fins de gestão de riscos de taxas de juros, sendo bastante utilizada para permitir a avaliação de descasamentos entre as contas e os produtos a elas associados bem como para identificar possíveis concentrações de risco.

	31/12/2023					31/12/2022				
	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos
	<b>Ativos Financeiros</b>	<b>600.522</b>	<b>345.039</b>	<b>243.631</b>	<b>795.985</b>	<b>294.149</b>	<b>604.311</b>	<b>374.529</b>	<b>208.850</b>	<b>633.722</b>
<b>Ao Custo Amortizado</b>	<b>506.280</b>	<b>307.520</b>	<b>174.806</b>	<b>428.529</b>	<b>163.798</b>	<b>464.682</b>	<b>314.608</b>	<b>167.135</b>	<b>391.697</b>	<b>166.250</b>
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	121.146	--	--	--	--	102.600	--	--	--	102.600
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	28.178	5.608	10.071	7.121	22	51.000	8.207	7.683	2.800	114
Aplicações no Mercado Aberto	207.697	30.530	--	--	81	238.308	177.458	44.221	47	50
Títulos e Valores Mobiliários	16.384	37.026	28.335	131.917	46.227	259.889	15.933	18.962	107.431	42.029
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	132.875	234.356	136.400	289.491	117.468	910.590	127.909	243.218	132.772	124.057
<b>Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>24.844</b>	<b>9.683</b>	<b>14.116</b>	<b>56.885</b>	<b>24.511</b>	<b>130.039</b>	<b>35.573</b>	<b>13.335</b>	<b>6.609</b>	<b>23.526</b>
<b>Ao Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>69.398</b>	<b>27.836</b>	<b>54.709</b>	<b>310.571</b>	<b>105.840</b>	<b>568.354</b>	<b>104.056</b>	<b>46.586</b>	<b>35.106</b>	<b>84.614</b>
Títulos e Valores Mobiliários	59.071	19.439	49.087	289.491						



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### II.1.1.1 - Risco de Moeda

A gestão da exposição cambial executada pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem o objetivo de mitigar os efeitos decorrentes da variação das taxas de câmbio, que pode apresentar períodos de alta volatilidade.

O risco de moeda (ou risco de câmbio) origina-se de posições sensíveis às oscilações dos movimentos das taxas de câmbio. Essas posições podem ser originadas por instrumentos financeiros que são denominados em uma moeda diferente da moeda funcional em que é mensurado o balanço ou por meio de posições em instrumentos derivativos (para negociação ou para hedge). A sensibilidade ao risco de moeda encontra-se divulgada no quadro VaR Total (Simulação Histórica) descrito no item III.1 - VaR Consolidado - ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

### II.1.1.2 - Risco de Ações

A exposição ao risco de ações encontra-se divulgada na Nota 5, referente a Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários, e Nota 8, referente a Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários.

### III - Risco de Liquidez

É definido como a possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculações de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

O controle de risco de liquidez é realizado por área independente das áreas de negócio e responsável por definir a composição da reserva, estimar o fluxo de caixa e a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo e monitorar limites mínimos para absorver perdas em cenários de estresse para cada país onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING opera. Todas as atividades são sujeitas à verificação pelas áreas independentes de validação, controles internos e auditoria.

As políticas de gestão de liquidez e os limites associados são estabelecidos com base em cenários prospectivos e nas definições da alta administração. Estes cenários são revistos periodicamente, por meio da análise das necessidades de caixa, em virtude de situações atípicas de mercado ou decorrentes de decisões estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING efetua diariamente a gestão e o controle do risco de liquidez através de governança aprovada em comitês superiores, que prevê, entre outras atividades, a adoção de limites mínimos de liquidez, suficientes para absorver possíveis perdas de caixa em cenários de estresse, mensurados através de metodologias internas e também por metodologia regulatória.

Dentre os principais indicadores regulatórios de liquidez destacam-se:

**Indicador de liquidez de curto prazo (LCR):** pode ser definido como um índice de suficiência no horizonte de 30 dias, medindo o montante disponível de ativos disponíveis para honrar potenciais saídas líquidas em um cenário de estresse.

### III.1.1 - Controle de Liquidez

Sob a métrica do LCR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Ativos de Alta Liquidez (HQLA) que totalizaram R\$ 371.763 na média do período, compostos principalmente por títulos soberanos, reservas em bancos centrais e dinheiro em espécie. Já as saídas líquidas de caixa totalizaram R\$ 193.779 na média do período, compostas principalmente por captações de varejo, atacado, requerimentos adicionais, obrigações contratuais e contingentes, compensadas por entradas de caixa por empréstimos e outras entradas de caixa previstas.

O LCR na média do período é de 191,8% (164,4% em 31/12/2022) acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar as perdas no cenário de estresse padronizado para o LCR.

Já sob a ótica do NSFR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Recursos Estáveis Disponíveis (ASF) que totalizaram R\$ 1.246.214 no período compostos principalmente por capital, captações do varejo e do atacado. Já os Recursos Estáveis Requeridos (RSF) totalizaram R\$ 982.376 no período, compostos principalmente pelos empréstimos e financiamentos concedidos a clientes de atacado, de varejo, governos centrais e operações com bancos centrais.

O NSFR no fechamento do período é de 126,9% (124,9% em 31/12/2022), acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar os recursos estáveis requeridos no longo prazo, de acordo com a métrica.

Os passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, são apresentados abaixo:

	31/12/2023					31/12/2022				
	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total
<b>Passivos Financeiros</b>	<b>817.054</b>	<b>83.175</b>	<b>29.089</b>	<b>25.015</b>	<b>954.333</b>	<b>737.637</b>	<b>92.481</b>	<b>28.768</b>	<b>21.264</b>	<b>880.150</b>
Depósitos	817.054	83.175	29.089	25.015	954.333	737.637	92.481	28.768	21.264	880.150
Depósito à Vista	105.634	--	--	--	105.634	117.587	--	--	--	117.587
Depósito Poupança	174.765	--	--	--	174.765	179.764	--	--	--	179.764
Depósito a Prazo	527.841	82.376	24.238	25.012	659.467	434.450	91.308	25.870	21.191	572.819
Depósito Interfinanceiros	900	799	4.851	3	6.553	858	1.173	2.898	73	5.002
Outros Depósitos	7.914	--	--	--	7.914	4.978	--	--	--	4.978
<b>Depósitos Compulsórios</b>	<b>(127.312)</b>	<b>(11.322)</b>	<b>(3.332)</b>	<b>(3.438)</b>	<b>(145.404)</b>	<b>(97.709)</b>	<b>(11.904)</b>	<b>(3.373)</b>	<b>(2.762)</b>	<b>(115.748)</b>
Depósito à Vista	(24.258)	--	--	--	(24.258)	(13.148)	--	--	--	(13.148)
Depósito Poupança	(30.505)	--	--	--	(30.505)	(27.923)	--	--	--	(27.923)
Depósito a Prazo	(72.549)	(11.322)	(3.332)	(3.438)	(90.641)	(56.638)	(11.904)	(3.373)	(2.762)	(74.677)
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>352.654</b>	<b>4.909</b>	<b>4.217</b>	<b>65.524</b>	<b>427.304</b>	<b>264.451</b>	<b>6.603</b>	<b>7.841</b>	<b>29.287</b>	<b>308.182</b>
Títulos Públicos	282.119	4.504	4.029	64.160	354.812	196.672	6.444	7.808	29.176	240.100
Títulos Privados	31.059	401	188	1.364	33.012	22.642	1	10	22.653	39.476
Exterior	39.476	4	--	--	39.480	45.137	158	33	101	45.429
<b>Recursos de Mercados Interbancários</b>	<b>200.886</b>	<b>65.124</b>	<b>33.361</b>	<b>43.284</b>	<b>342.655</b>	<b>94.313</b>	<b>101.047</b>	<b>44.547</b>	<b>70.900</b>	<b>310.807</b>
<b>Recursos de Mercados Institucionais</b>	<b>1.106</b>	<b>12.227</b>	<b>48.240</b>	<b>81.110</b>	<b>142.683</b>	<b>4.645</b>	<b>5.367</b>	<b>42.162</b>	<b>103.421</b>	<b>155.595</b>
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Líquida</b>	<b>7.988</b>	<b>13.963</b>	<b>7.553</b>	<b>22.971</b>	<b>52.475</b>	<b>8.002</b>	<b>34.114</b>	<b>9.056</b>	<b>25.689</b>	<b>76.861</b>
Swaps	3.231	4.064	6.476	21.970	35.741	2.835	5.114	7.344	23.775	39.068
Opções	903	7.010	595	464	8.972	3.221	25.087	901	673	29.882
Contratos a Termo	2.965	--	1	16	2.982	55	10	--	--	65
Demais Derivativos	889	2.889	481	521	4.780	1.891	3.903	811	1.241	7.846
<b>Outros Passivos Financeiros</b>	<b>--</b>	<b>3</b>	<b>205</b>	<b>352</b>	<b>560</b>	<b>--</b>	<b>252</b>	<b>34</b>	<b>297</b>	<b>583</b>
<b>Total Passivos Financeiros</b>	<b>1.252.376</b>	<b>168.079</b>	<b>119.333</b>	<b>234.818</b>	<b>1.774.606</b>	<b>1.011.339</b>	<b>227.960</b>	<b>129.035</b>	<b>248.096</b>	<b>1.616.430</b>

	Nota	31/12/2023					31/12/2022				
		0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total
<b>Compromisso Off Balance</b>											
Garantias Financeiras		2.875	32.938	14.264	52.545	102.622	2.987	31.548	12.731	44.513	91.779
Compromissos de Empréstimos		176.017	51.101	10.313	192.647	430.078	161.822	50.552	20.386	172.484	405.244
Cartas de Crédito a Liberar		20.850	--	--	--	20.850	47.354	--	--	--	47.354
Compromissos Contratuais - Imobilizado e Intangível	13, 14	--	3	--	3	3	--	--	3	3	
<b>Total</b>		<b>199.742</b>	<b>84.042</b>	<b>24.577</b>	<b>245.192</b>	<b>553.553</b>	<b>212.163</b>	<b>82.100</b>	<b>33.117</b>	<b>217.000</b>	<b>544.380</b>

### IV - Riscos Emergentes

São aqueles com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação e mitigação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, tais como o risco geopolítico e macroeconômico e as mudanças climáticas. Suas causas podem ser originadas por eventos externos e resultarem no surgimento de novos riscos ou na intensificação de riscos já acompanhados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

A identificação e monitoramento dos Riscos Emergentes são assegurados pela governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, permitindo que estes riscos também sejam incorporados aos processos de gestão de riscos.

### V - Riscos Social, Ambiental e Climático

Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos são a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social, ambiental e/ou climático relacionados às atividades desenvolvidas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Os fatores sociais, ambientais e climáticos são considerados relevantes para os negócios do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazos.

A Política de Riscos Social, Ambiental e Climático (Política de Riscos SAC) estabelece as diretrizes e os princípios fundamentais para a gestão dos riscos social, ambiental e climático, abordando os riscos mais relevantes para a operação da instituição por meio de procedimentos específicos.

Para mitigação dos Riscos Social, Ambiental e Climático são efetuadas ações de mapeamentos de processos, riscos e controles, acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e registro das ocorrências em sistemas internos. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento destes riscos no ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Na gestão dos Riscos Social, Ambiental e Climático as áreas de negócios realizam a gestão do risco em suas atividades diárias, seguindo as diretrizes da Política de Riscos SAC e processos específicos, contando com avaliação especializada de equipes técnicas dedicadas situadas nos times de Crédito, que atende o segmento do Atacado, Risco de Crédito e Modelagem e Jurídico Institucional, que atuam de forma integrada na gestão de todas as dimensões dos Riscos Social, Ambiental e Climático atreladas às atividades do conglomerado. Como exemplo de diretrizes específicas para a gestão destes riscos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING conta com uma governança específica para concessão e renovação de crédito em alçadas seniores de clientes de determinados setores econômicos, classificados como Setores Sensíveis (Mineração, Metalurgia & Siderurgia, Óleo & Gás, Ind. Têxtil e Varejo Vestuário, Papel & Celulose, Química & Petroquímica, Agro - Frigoríficos, Agro - Defensivos e Fertilizantes, Madeira, Energia, Produtores Rurais e Imobiliário), para os quais há uma análise individualizada dos Riscos Social, Ambiental e Climático. A instituição conta ainda com procedimentos específicos para sua própria operação (patrimônio, infraestrutura de agências, tecnologia e fornecedores), crédito, investimentos e controladas chave. As áreas de Riscos SAC, Controles Internos e Compliance, por sua vez, dão suporte e garantem a governança das atividades das áreas de negócios e de crédito que atende o negócio. Já a Auditoria Interna, atua de maneira independente, realizando a avaliação da gestão dos riscos, controles e governança.

A governança conta, ainda, com o Comitê de Riscos Social, Ambiental e Climático, que tem como principal competência avaliar e deliberar sobre assuntos institucionais e estratégicos, bem como deliberar sobre produtos, operações, serviços, entre outros que envolvam o tema de Riscos Social, Ambiental e Climático.

O Risco Climático abrange: (i) riscos físicos, decorrentes de mudanças nos padrões climáticos, como aumento das chuvas, e da temperatura e eventos climáticos extremos, e (ii) riscos de transição, resultantes de mudanças na economia, em consequência de ações climáticas, como precificação do carbono, regulamentação climática, riscos de mercado e riscos de reputação.

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido em manter um processo de evolução e melhoria contínua dentro dos pilares recomendados pelo TCFD. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar e gerenciar estes riscos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING mensura a sensibilidade do portfólio de crédito aos riscos climáticos aplicando a Régua de Sensibilidade aos Riscos Climáticos, desenvolvida pela Febaban. A ferramenta combina critérios de relevância e proporcionalidade para identificar os setores e clientes dentro do portfólio que apresentam maior sensibilidade aos riscos climáticos, considerando os riscos físicos e de transição. Os setores com maior probabilidade de sofrerem impactos financeiros por mudanças climáticas, seguindo as diretrizes do TCFD, são: energia, transportes, materiais e construção, agricultura, alimentos e produtos florestais.

### c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, alinhado aos requerimentos mínimos internacionalmente vigentes nos termos do *Bank for International Settlements* (BIS).

### I - Composição e Suficiência do Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse - realizado para data-base dezembro de 2022 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

**Indicador de liquidez de longo prazo (NSFR):** pode ser definido como uma análise de *funding* disponível para financiamento dos ativos de longo prazo.

Ambas as métricas são geridas pela área de risco de liquidez e possuem limites aprovados em comitês superiores, bem como governança de planos de ação em eventuais cenários de estresse de liquidez.

Adicionalmente, são elaborados e submetidos à alta administração os seguintes itens para acompanhamento e suporte às decisões:

- Diferentes cenários projetados para a evolução da liquidez.
- Planos de contingência para situações de crise.
- Relatórios e gráficos que descrevem as posições de risco.
- Avaliação do custo de captação e fontes alternativas de captação.
- Acompanhamento da diversificação de captação por meio de um controle constante de fontes de captação, considerando tipo do investidor e prazo, entre outros fatores.

### III.1 - Fontes Primárias de Funding

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de fontes diversificadas de recursos, com parcela significativa advinda do segmento de varejo. Do total dos recursos de clientes 72,8%, ou R\$ 1.019.042 - tem disponibilidade imediata para o cliente. No entanto, o comportamento histórico do saldo acumulado dos dois maiores itens - depósito à vista e poupança - é relativamente consistente: a soma dos seus saldos cresce ao longo do tempo e há excesso de entradas de caixa sobre as saídas na comparação das médias mensais dos fluxos.

	31/12/2023			31/12/2022		
	0-30 dias	Total	%	0-30 dias	Total	%
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>817.050</b>	<b>951.352</b>		<b>737.633</b>	<b>871.438</b>	
Depósitos	817.050	951.352		737.633	871.438	
Recursos à Vista	105.634	105.634	7,6%	117.587	117.587	9,1%
Recursos de Poupança	174.765	174.765	12,5%	179.764	179.764	13,9%
Recursos a Prazo (1)	527.841	656.591	46,9%	434.450	564.215	43,5%
Outros Recursos	8.810	14.362	1,0%	5.832	9.872	0,8%
Recursos de Mercados Interbancários (1)	200.886	328.645	23,5%	130.074	294.587	22,7%
Recursos de Emissão Própria (2)	--	8	--	--	8	--
Recursos de Mercados Institucionais	1.106	119.591	8,5%	4.630	129.382	10,0%
<b>Total</b>	<b>1.019.042</b>	<b>1.399.596</b>	<b>100,0%</b>	<b>872.337</b>	<b>1.295.415</b>	<b>100,0%</b>

1) Considerado como data de liquidação o período mais próximo no qual o cliente tem a possibilidade de saque dos recursos.

2) Referem-se a Captações no Mercado Aberto com títulos de emissão própria.

Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Capital Regulamentar</b>		
Capital Principal	166.389	147.781
Nível I	185.141	166.868
Patrimônio de Referência (PR)	206.862	185.415

### Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

RWA Total	1.215.019	1.238.582
-----------	-----------	-----------

### Capital Regulamentar como Proporção do RWA

Índice de Capital Principal (ICP)	13,7%	11,9%
Índice de Nível I (%)	15,2%	13,5%
Índice de Basileia	17,0%	15,0%

### Adicional de Capital Principal (ACP) como Proporção do RWA

Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%)	2,50%	2,50%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)	--	--
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)	1,0%	1,0%
ACP total (%)	3,50%	3,50%

Em 31/12/2023, o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 18.028 (R\$ 18.336 em 31/12/2022) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 21.208 (R\$ 18.431 em 31/12/2022).

O índice de Basileia atingiu 17,0% em 31/12/2023, aumento de 2,0 p.p. em relação a 31/12/2022, devido ao resultado do período e redução dos Ativos Ponderados pelo Risco. Nos Ativos Ponderados pelo Risco destaca-se a redução no componente de crédito devido a entrada em vigor da Resolução BCB nº 229 e Resolução BCB nº 303 com a evolução de modelos internos.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 109.660 (R\$ 86.328 em 31/12/2022), superior ao ACP de R\$ 42.526 (R\$ 43.350 em 31/12/2022), amplamente coberto pelo capital disponível.

O Índice de Imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 31/12/2023, o Índice de Imobilização atingiu 21,5% (19,9% em 31/12/2022) apresentando uma folga de R\$ 58.879 (R\$ 55.748 em 31/12/2022).

### II - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)





# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023, 2022 E 2021 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

### III - Plano de Recuperação

Em resposta às últimas crises internacionais, o Banco Central publicou a Resolução nº 4.502, que requer o desenvolvimento de um Plano de Recuperação pelas instituições financeiras enquadradas no Segmento 1, cuja exposição total em relação ao PIB seja superior a 10%. Este plano tem como objetivo restabelecer níveis adequados de capital e liquidez, acima dos limites operacionais regulatórios, diante de choques severos de estresse de natureza sistêmica ou idiossincrática. Desta maneira, cada instituição conseguiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

### IV - Teste de Estresse

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimação das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

Neste processo, são avaliados os principais riscos potenciais para a economia com base no julgamento da equipe de economistas do banco, referendados pelo Economista Chefe do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e com aprovação em Conselho de Administração. As projeções das variáveis macroeconômicas (como por exemplo, PIB, taxa básica de juros, taxas de câmbio e inflação) e do mercado de crédito (como captações, concessões, taxas de inadimplência, spread e tarifas) são geradas a partir de choques exógenos ou através de modelos validados por uma área independente.

Em seguida, os cenários de estresse adotados são utilizados para sensibilizar o resultado e o balanço orçados. Além da metodologia de análise de cenários, também são empregadas análises de sensibilidade e Teste de Estresse Reverso.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza as simulações para a gestão de riscos de seu portfólio, considerando Brasil (segregado em atacado e varejo) e Unidades Externas, dos quais decorrem os ativos ponderados ao risco e os índices de capital e de liquidez em cada cenário. O teste de estresse é parte integrante do ICAAP, com o principal objetivo de avaliar se, mesmo em situações severamente adversas, a instituição teria níveis adequados de capital e liquidez, não impactando a sustentabilidade de suas atividades.

As informações geradas permitem a identificação de potenciais ofensores aos negócios, subsidiando decisões estratégicas do Conselho de Administração, os processos orçamentários e de gerenciamento de riscos, além de servirem de insumos para métricas de apetite de risco da instituição.

### V - Razão de Alavancagem

A razão de alavancagem é definida como a razão entre Capital de Nível I e Exposição Total, calculada nos termos da Circular BACEN 3.748, cujo requerimento mínimo é 3%. O objetivo da razão é ser uma medida simples de alavancagem não sensível a risco, logo não leva em consideração fatores de ponderação de risco ou mitigações.

### d) Gerenciamento de Riscos de Contratos de Seguro e Previdência Privada

#### I - Estrutura de Gerenciamento, papéis e responsabilidades

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir e estabelecer as diretrizes para a administração dos recursos provenientes dos contratos de seguro e previdência privada, com objetivo de rentabilidade a longo prazo, e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros subdivididos.

#### II - Risco de Subscrição

Além dos riscos inerentes aos instrumentos financeiros relacionados aos contratos de seguro e previdência privada, as operações realizadas no ITAÚ UNIBANCO HOLDING ocasionam exposição ao risco de subscrição.

O risco de subscrição é o risco de desvios significativos nas metodologias e/ou premissas utilizadas para precificação dos produtos que podem afetar adversamente o ITAÚ UNIBANCO HOLDING os quais podem se materializar de formas diferentes, a depender do produto ofertado:

(i) Seguro: resulta da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas da precificação.

(ii) Previdência Privada: é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas estimativas de fluxo de caixa futuro.

A mensuração da exposição ao risco de subscrição se baseia na análise das premissas atuariais utilizadas na constituição dos passivos e na precificação dos produtos por meio de: i) monitoramento da evolução do patrimônio necessário para mitigar o risco de insolvência ou liquidez; ii) acompanhamento das carteiras, produtos e coberturas, sob as óticas de resultado, aderências às taxas esperadas e ao comportamento esperado da sinistralidade.

A exposição ao risco de subscrição é gerenciada e monitorada de acordo com os níveis de apetite ao risco aprovados pela Administração e é controlada por meio de indicadores que permitam a criação de cenários e simulações de estresse da carteira.

#### II.I Concentrações de Risco

Para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não há concentração de produtos em relação aos prêmios de seguros, reduzindo o risco de concentração em produtos e canais de distribuição. As operações de seguro e previdência privada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são principalmente relacionadas a cobertura de morte e sobrevivência.

#### II.II - Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado e o patrimônio líquido na data do relatório. 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:

Premissas	31/12/2023			
	Impacto no Resultado		Impacto no Patrimônio Líquido	
	Seguros	Previdência Privada	Seguros	Previdência Privada
<b>Taxa de Desconto</b>				
Acréscimo de 0,5 p.p. ....	--	(16)	53	612
Decréscimo de 0,5 p.p. ....	--	6	(57)	(673)
<b>Tábua Biométrica</b>				
Acréscimo de 5% ....	(3)	51	--	--
Decréscimo de 5% ....	3	(54)	--	--
<b>Sinistralidade</b>				
Acréscimo de 5% ....	(30)	--	--	--
Decréscimo de 5% ....	30	--	--	--

### III - Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez para as operações de seguro e previdência privada é feito de forma contínua, a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos relativo aos seus passivos, o fluxo de recebimentos gerado pelas 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 as características dos seus passivos. 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, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING efetua um constante monitoramento das condições de solvência de suas operações.

Abaixo é apresentada uma análise de vencimento de fluxos de caixa futuros não descontados estimados dos contratos de seguro e previdência privada, considerando premissas de entradas, saídas e taxas de desconto (Nota 27c):

Prazo	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano .....	(806)	15.247	14.441	(660)	16.603	15.943
2 anos.....	(310)	19.187	18.877	(232)	18.773	18.541
3 anos.....	(220)	18.409	18.189	(186)	17.835	17.649
4 anos.....	(109)	17.850	17.741	(120)	17.113	16.993
5 anos.....	5	17.354	17.359	(50)	16.498	16.448
Acima de 5 anos.....	1.963	425.166	427.129	1.891	378.341	380.232
<b>Total (1) .....</b>	<b>523</b>	<b>513.213</b>	<b>513.736</b>	<b>643</b>	<b>465.163</b>	<b>465.806</b>

1) Referem-se às (entradas) e saídas dos fluxos de caixa relacionados aos contratos de seguro e previdência privada.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém R\$ 261.530 (R\$ 224.140 em 31/12/2022) referente a valores para pagamento à vista, que representam as contribuições realizadas pelos segurados que podem ser resgatados a qualquer momento. Todos esses valores referem-se a contratos emitidos que são passivos, sendo que nenhum grupo de contratos estava na posição ativa no período.

### IV - Risco de Crédito

O risco de crédito decorrente dos prêmios dos contratos de seguro não são materiais, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes são cancelados com 90 dias.

As operações de resseguro são controladas por meio de política interna, observando as determinações do regulador quanto aos resseguradores, com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING opera.

A contratação do resseguro é submetida a avaliação do risco de crédito do ressegurador e os limites operacionais para sua realização, sendo realizado acompanhamento durante a vigência para identificação de sinais de deterioração que acarretem mudanças das análises realizadas.

### NOTA 33 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

#### a) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

As Demonstrações Contábeis Individuais do Itaú Unibanco Holding S.A. são elaboradas de acordo o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) diferentemente destas Demonstrações Contábeis Consolidadas que são elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). Abaixo está demonstrada a reconciliação do Itaú Unibanco Holding S.A. com o ITAÚ UNIBANCO HOLDING em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20:

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING INDIVIDUAL - BRGAAP .....</b>	<b>33.389</b>	<b>29.695</b>	<b>182.505</b>	<b>162.100</b>
Perda esperada - Operação de Crédito, Arrendamento Mercantil				
e Demais Ativos Financeiros (1).....	183	(122)	3.206	3.036
Ajuste ao Valor Justo de Ativos Financeiros (2) .....	386	(1.808)	(2.843)	(4.991)
Critério de Baixa de Ativos Financeiros (3) .....	(368)	91	1.661	2.026
Estorno de Amortização de Ágios .....	607	534	3.889	3.269
Ajuste ao Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos (4) .....	(648)	1.766	1.447	1.755
Hedge de Operações no Exterior .....	(595)	(1.554)	(1.950)	(1.389)
Outros.....	151	605	2.262	1.911
<b>ITAÚ UNIBANCO HOLDING - IFRS.....</b>	<b>33.105</b>	<b>29.207</b>	<b>190.177</b>	<b>167.717</b>

1) Na adoção do IFRS 9 houve alteração no modelo de cálculo de perda incorrida (IAS 39) para perda esperada, considerando informações prospectivas. No BRGAAP, é utilizado o conceito de Perda Esperada de acordo com a Resolução BACEN nº 2.682/99.

2) No IFRS, as ações e cotas foram mensuradas a valor justo e seus ganhos e perdas registradas diretamente no Resultado. Adicionalmente, houve alteração no modelo de classificação e mensuração de ativos financeiros devido às novas categorias introduzidas pelo IFRS 9.

3) Critério para baixa de ativos financeiros no IFRS considera a expectativa de recuperação.

4) Reconhecimento do valor justo de instrumentos financeiros derivativos que foram utilizados como instrumento de hedge de títulos mantidos até o vencimento, cuja estrutura de hedge contábil não é prevista no IFRS.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Ao Conselho de Administração e Acionistas  
Itaú Unibanco Holding S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco") e suas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

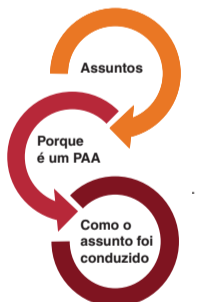
### Base para opinião

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações

contábeis consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



### Porque é um PAA

**Mensuração de ativos e passivos financeiros e provisão para perda esperada em conformidade com o IFRS 9 - *Financial Instruments* (Notas 2(c)IV, 2(c)IV.I, 2(c)IV.III, 4 a 10 e 28)**

A provisão para perda esperada continuou como área de foco em nossa auditoria, uma vez que envolve julgamento da administração na determinação da provisão necessária mediante a aplicação de metodologia e processos que utilizam certas premissas, incluindo, entre outros, informações prospectivas e critérios para determinação de aumento ou redução significativa no risco de crédito.

Ademais, a administração revisa regularmente os julgamentos e estimativas utilizados na determinação da provisão para perda esperada.

Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo incluem determinadas operações com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo, substancialmente compostos por aplicações em títulos emitidos por empresas e por contratos de derivativos. A mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros é sujeita a subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação baseadas em modelos internos e que envolvem premissas da administração para sua valorização.

Adicionalmente, o gerenciamento de risco de mercado é complexo, especialmente em momentos de alta volatilidade, bem como em situações onde os preços observáveis ou parâmetros de mercado não estão disponíveis.

Esses assuntos continuaram como foco de nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 em função da relevância e do grau de subjetividade, como mencionado acima.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Confirmamos nosso entendimento do processo de mensuração da provisão para perda esperada e dos ativos e passivos financeiros em conformidade com o IFRS 9.

Em relação à metodologia de provisão para perda esperada, aplicamos determinados procedimentos de auditoria, substancialmente relacionados a: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requisitos do IFRS 9; (ii) testes sobre os controles relacionados à mensuração da provisão para perda esperada que consideram base de dados, modelos e premissas adotadas pela administração; (iii) testes dos modelos, incluindo o seu processo de aprovação e de validação de premissas adotadas para determinação das estimativas de perdas e de recuperação. Adicionalmente, realizamos testes sobre a documentação da administração relacionada às garantias, renegociações de crédito, avaliação de risco da contraparte, atrasos e outros aspectos que possam resultar em aumento significativo no risco de crédito, bem como a alocação das operações nos seus respectivos estágios conforme requisitos do IFRS 9; (iv) testes das entradas de dados para os modelos e, quando disponíveis, comparação de determinados dados e premissas com informações de mercado; e (v) análise das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações contábeis em atendimento aos requisitos do IFRS 7 - *Financial Instruments: Disclosures* e IFRS 9.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na determinação e registro da provisão para perda esperada são apropriados e consistentes, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações contábeis consolidadas.

Em relação a mensuração dos ativos e passivos financeiros, aplicamos os seguintes principais procedimentos de auditoria: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requerimentos do IFRS 9; (ii) atualização do nosso entendimento sobre a metodologia de valorização desses instrumentos financeiros e as principais premissas adotadas pela administração, bem como a realização de comparação com metodologias e premissas independentes. Executamos, em base amostral, recálculo da valorização de determinadas operações e analisamos a consistência dessas metodologias com as aplicadas em períodos anteriores. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração desses instrumentos financeiros são apropriados e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

### Ambiente de tecnologia da informação

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente elaboração das demonstrações contábeis. A tecnologia representa aspecto fundamental na evolução dos negócios do Banco e suas controladas e nos últimos anos, foram feitos investimentos significativos de curto e longo prazos em sistemas e processos de tecnologia da informação.

A estrutura de tecnologia, portanto, é composta por mais de um ambiente com processos distintos e controles segregados. Adicionalmente, parte substancial das equipes do Banco e suas subsidiárias continuam realizando suas atividades parcialmente de forma remota (*home office*), considerando os processos e infraestrutura de tecnologia para a manutenção da continuidade das operações.

A não adequação do ambiente de controles gerais de tecnologia e de seus controles dependentes poderia acarretar em processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações contábeis, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e *cybersecurity*. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas, atualizamos nossa avaliação do ambiente de tecnologia da informação, incluindo os controles automatizados dos sistemas aplicativos relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis.

Os procedimentos executados envolveram uma combinação de testes do desenho e da efetividade dos principais controles relevantes, bem como a execução de testes relacionados com a segurança da informação, incluindo gestão de acesso, gestão de mudanças sistêmicas e monitoramento da capacidade de operação da infraestrutura de tecnologia.

Os procedimentos de auditoria aplicados, resultaram em evidências apropriadas que foram consideradas na determinação da natureza, época e extensão dos demais procedimentos de auditoria.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS (Continuação)

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
<p><b>Provisões e passivos contingentes (Notas 2(c)XII e 29)</b></p> <p>O Banco e suas controladas apresentam provisões e passivos contingentes decorrentes principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos seus negócios, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária.</p> <p>Normalmente os referidos processos são encerrados após um longo tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente.</p> <p>Além dos aspectos subjetivos na determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo, a evolução da jurisprudência sobre determinadas causas nem sempre é uniforme. Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos, como descrito acima, para a determinação e constituição da provisão e divulgações requeridas das provisões e dos passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.</p>	<p>Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para identificação, avaliação, monitoramento, mensuração, registro das provisões e divulgação dos passivos contingentes, incluindo a totalidade e integridade da base de dados.</p> <p>Testamos os modelos utilizados para quantificação dos processos judiciais massificados de natureza cível e trabalhista. Em nossos testes de avaliação do risco de processos judiciais individualizados, para uma amostra de itens, de natureza tributária, cível e trabalhista, utilizamos o apoio de nossos especialistas nas respectivas áreas, quando aplicável, de acordo com a natureza dos processos.</p> <p>Também, realizamos procedimentos de confirmação, em base de testes, junto aos advogados internos e externos responsáveis pelos processos.</p> <p>Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação e constituição da provisão, bem como as divulgações efetuadas, são apropriados.</p>

### Outros assuntos

#### (1) Demonstração consolidada do Valor Adicionado

A demonstração consolidada do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

#### (2) Conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido (Nota 33(a))

A conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido das demonstrações contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e das demonstrações contábeis consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) ("conciliação BACEN GAAP e IFRS"), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, conforme descrito na Nota 33(a), em atendimento às normas do BACEN, é apresentada como informação suplementar para fins do IFRS. Essa informação foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco com o objetivo de expressarmos opinião se ela está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável. Em nossa opinião, essa conciliação BACEN GAAP e IFRS foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

#### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

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

#### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas

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

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

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas

brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 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, 5 de fevereiro de 2024



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 25P000160/O-5

Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 1SP171089/O-3



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>