

# Itaú Vida e Previdência S.A.

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2023

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Itaú Vida e Previdência S.A. relativos aos períodos de 31/12/2023 e 31/12/2022 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2023 e de 2022 para resultado, os quais seguem as normas estabelecidas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

### 1.1 Mercado de Seguridade

No período de janeiro a dezembro de 2023 o faturamento do conjunto dos mercados supervisionados pela SUSEP apresentou aumento de 8,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, com cerca de R\$ 388,7 bilhões em vendas de seguros (prêmios emitidos), previdência (contribuição) e capitalização (arrecadação) impulsionado pelo segmento de seguros (+R\$ 16,3 bilhões) e previdência (+R\$ 14,0 bilhões).

No acumulado de janeiro a dezembro de 2023, a participação do mercado brasileiro de seguros, previdência e capitalização no PIB <sup>(1)</sup> foi de 3,6%, que permaneceu estável em relação ao mesmo período do ano anterior. Nos Estados Unidos, a participação do mercado de seguros no PIB <sup>(2)</sup> foi de 12,1% em 2022, e serve como referência para o potencial de crescimento desse mercado no Brasil.

Em dezembro de 2023, o total das provisões técnicas de seguros, previdência e capitalização atingiu R\$ 1.632 bilhões, apresentando aumento de 27,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

### 1.2 Mercado de Previdência

A contribuição total dos planos de previdência no acumulado de janeiro até dezembro de 2023 atingiu R\$ 170,3 bilhões, aumento de 8,9% quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Em dezembro de 2023, as provisões técnicas de previdência atingiram R\$ 1,4 trilhão, aumento de 31,4% em relação a dezembro de 2022, principalmente em função do aumento das provisões técnicas de VGBL (+ R\$ 154,6 bilhões) e PGBL (+ R\$ 125,0 bilhões).

### 1.3 Mercado de Seguros de Pessoas

No acumulado de janeiro até dezembro de 2023, os prêmios ganhos do mercado brasileiro

de seguros de pessoas (desconsiderando VGBL e Dotal) <sup>(3)</sup> atingiram R\$ 44,6 bilhões líquidos de resseguro <sup>(4)</sup>, com crescimento de 8,9% em relação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para os produtos de vida + acidentes pessoais (+R\$ 1,9 bilhão) e de prestamista (+R\$ 1,6 bilhão).

O índice de sinistralidade <sup>(5)</sup> do mercado de seguros de pessoas, que é obtido por meio da divisão dos sinistros retidos pelos prêmios ganhos líquidos de resseguro, atingiu 29,4% no acumulado de janeiro até dezembro de 2023, queda de 1,0 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.

As provisões técnicas de seguros de pessoas e vida individual atingiram R\$ 89,5 bilhões, aumento de 11,6% em relação a dezembro de 2022.

### 2. Desempenho

#### 2.1 Resultados

**Variáveis de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023:**

O **lucro líquido** foi de R\$ 617,5 milhões no período, um crescimento de 45,2% em comparação com mesmo período do ano anterior. Esse aumento ocorreu principalmente devido ao maior resultado financeiro, em função da maior remuneração dos nossos ativos.

#### 2.2 Patrimonial

**Variáveis de 31 de dezembro de 2023 em relação a 31 de dezembro de 2022:**

O **total de ativos** atingiu R\$ 272,3 bilhões, aumento de 16,0%, influenciado principalmente pelas aplicações.

O **patrimônio líquido** totalizou R\$ 4,8 bilhões, aumento de 23,5%.

As **provisões técnicas de seguros e previdência** totalizaram o montante de R\$ 266,9 bilhões, aumento de 15,9%, resultante principalmente do aumento de provisões matemáticas de previdência.

### 3. Negócios

Em dezembro de 2023, segundo a Federação Nacional de Previdência Privada e Vida

(FENAPREVI), o nosso market share de provisões técnicas de previdência foi de 19,2%, enquanto o nosso *market share* dos planos individuais de previdência foi de 18,6%.

### 4. Distribuição de dividendos

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

### 5. Declaração de Capacidade Financeira

Declaramos que a empresa possui capacidade financeira compatível com as suas operações e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento" no montante de R\$ 6,3 bilhões.

### Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores, pelo empenho e competência que nos permitem obter resultados consistentes, e aos nossos clientes pela confiança que nos é atribuída. São Paulo, 26 de fevereiro de 2024.

#### A Administração

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

(2) O percentual de participação no PIB dos Estados Unidos da América é obtido por meio da Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE).

(3) Os produtos VGBL e o Dotal têm características de plano de acumulação, assim, foram desconsiderados do agrupamento pessoas para fins de análise de mercado.

Dotal é uma modalidade de seguro que detém uma mescla de seguro de vida e plano de acumulação de benefício definido.

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

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

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>256.965.454</b>	<b>222.193.579</b>
Disponível - Caixa e Bancos	2d II	265.826	260.657
<b>Aplicações</b>	<b>2d III, 3</b>	<b>256.140.594</b>	<b>221.223.496</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros</b>		<b>304.822</b>	<b>322.407</b>
Prêmios a Receber	4f I	304.822	321.967
Operações com Resseguradoras		--	440
<b>Créditos das Operações com Previdência Complementar</b>		<b>652</b>	<b>--</b>
Créditos de Resseguros		652	--
<b>Outros Créditos Operacionais</b>		<b>458</b>	<b>459</b>
<b>Ativos de Resseguros e Retrocessão</b>		<b>23.972</b>	<b>11.750</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>160.526</b>	<b>303.182</b>
Títulos e Créditos a Receber		147.826	237.098
Créditos Tributários e Previdenciários	2d IV, 7b	12.680	66.084
Outros Créditos		20	--
<b>Despesas Antecipadas</b>		<b>11.370</b>	<b>7.446</b>
<b>Custos de Aquisição Diferidos - Seguros</b>	<b>2d V, 4g</b>	<b>57.234</b>	<b>64.182</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>15.290.168</b>	<b>12.498.573</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>14.692.052</b>	<b>11.900.648</b>
<b>Aplicações</b>	<b>2d III, 3</b>	<b>14.484.823</b>	<b>11.436.813</b>
<b>Créditos das Operações com Seguros e Resseguros - Prêmios a Receber</b>	<b>4f I</b>	<b>64</b>	<b>83</b>
<b>Títulos e Créditos a Receber</b>		<b>207.146</b>	<b>463.733</b>
Créditos Tributários e Previdenciários	2d IV, 7b	174.481	434.264
Depósitos Judiciais e Fiscais	5	24.625	25.910
Outros Créditos Operacionais		8.040	3.559
<b>Custos de Aquisição Diferidos - Seguros</b>	<b>2d V, 4g</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Investimentos</b>		<b>336.055</b>	<b>339.108</b>
Participações Societárias		335.124	338.172
Imóveis Destinados à Renda		931	936
<b>Imobilizado</b>		<b>4.270</b>	<b>1.026</b>
Imóveis de Uso Próprio		4.269	1.024
Bens Móveis		1	2
<b>Intangível</b>		<b>257.791</b>	<b>257.791</b>
Outros Intangíveis		257.791	257.791
<b>Total do Ativo</b>		<b>272.255.622</b>	<b>234.692.152</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>1.709.125</b>	<b>1.447.872</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>218.989</b>	<b>180.621</b>
Obrigações a Pagar		104.467	28.123
Impostos e Encargos Sociais a Recolher		97.417	98.857
Impostos e Contribuições	2d IV	17.105	53.641
<b>Débitos de Operações com Seguros e Resseguros</b>	<b>2d V</b>	<b>78.665</b>	<b>80.294</b>
Prêmios a Restituir		2.679	2.277
Operações com Resseguradoras		14.220	9.004
Corretores de Seguros e Resseguros		61.693	68.924
Outros Débitos Operacionais		73	89
<b>Débitos de Operações com Previdência Complementar</b>		<b>334</b>	<b>--</b>
Operações com Repasse		334	--
<b>Depósitos de Terceiros</b>	<b>4f VII</b>	<b>107.490</b>	<b>100.228</b>
<b>Provisões Técnicas - Seguros e Previdência</b>	<b>4f III, 4f IV, 2d V</b>	<b>981.939</b>	<b>834.134</b>
Pessoas		513.455	528.839
Vida Individual		2.119	2.550
Vida com Cobertura por Sobrevida		466.365	302.745
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>4f III, 4f IV, 2d V</b>	<b>318.301</b>	<b>251.793</b>
Planos não Bloqueados		211.004	202.836
PGBL		107.297	48.957
<b>Outros Débitos - Outros Valores</b>		<b>3.407</b>	<b>802</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>265.741.270</b>	<b>229.352.045</b>
<b>Contas a Pagar</b>		<b>121.141</b>	<b>109.775</b>
Obrigações a Pagar		224	235
Tributos Diferidos	2d IV, 7b	120.917	109.540
<b>Provisões Técnicas - Seguros e Previdência</b>	<b>4f III, 4f IV, 2d V</b>	<b>194.321.660</b>	<b>166.066.740</b>
Pessoas		99	90
Vida com Cobertura por Sobrevida		194.321.561	166.066.650
<b>Provisões Técnicas - Previdência Complementar</b>	<b>4f III, 4f IV</b>	<b>71.261.542</b>	<b>63.133.341</b>
Planos não Bloqueados		10.291.476	10.772.806
PGBL		60.970.066	52.360.535
<b>Outros Débitos - Provisões Judiciais</b>	<b>2d VI, 5</b>	<b>36.927</b>	<b>42.189</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8</b>	<b>4.805.227</b>	<b>3.892.235</b>
Capital Social		2.391.000	2.391.000
Reservas de Capital		309.351	309.351
Reservas de Lucros		2.321.340	1.709.746
Outros Resultados Abrangentes		(216.464)	(517.862)
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>272.255.622</b>	<b>234.692.152</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares 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
<b>Operações de Seguros</b>		<b>427.475</b>	<b>476.607</b>
Prêmios Emitidos	4f II, 10b II	586.875	633.801
Contribuições para Coberturas de Riscos	10b II	240.246	256.417
Variação das Provisões Técnicas de Prêmios		19.276	13.911
Prêmios Ganhos		846.397	904.129
Sinistros Ocorridos	6a	(315.192)	(305.399)
Custos de Aquisição	6c	(110.431)	(124.924)
Outras Receitas e Despesas Operacionais		1.444	7.591
Resultado com Operações de Resseguro		5.257	(4.790)
<b>Operações de Previdência</b>		<b>308.359</b>	<b>396.646</b>
Rendas de Contribuições e Prêmios	10b II	18.017.827	11.573.073
Constituição da Provisão de Benefício a Conceder		(18.017.789)	(11.582.226)
Receitas de Contribuições e Prêmios de VGBL		38	(9.153)
Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas	6b	448.320	456.531
Variação de Outras Provisões Técnicas		(133.000)	(34.919)
Custos de Aquisição	6c	(3.834)	(4.043)
Outras Receitas e Despesas Operacionais		(6.190)	(12.386)
Resultado com Operações de Resseguro		3.025	616
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>6d</b>	<b>(582.638)</b>	<b>(695.884)</b>
<b>Despesas com Tributos</b>		<b>(47.864)</b>	<b>(63.052)</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>6e</b>	<b>904.577</b>	<b>630.374</b>
<b>Resultado Patrimonial</b>		<b>(2.542)</b>	<b>(24.467)</b>
<b>Resultado Operacional</b>		<b>1.007.367</b>	<b>720.224</b>
<b>Ganhos ou Perdas com Ativos não Correntes</b>		<b>3.320</b>	<b>56</b>
<b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b>		<b>1.010.687</b>	<b>720.280</b>
<b>Imposto de Renda</b>	<b>7a</b>	<b>(241.255)</b>	<b>(181.476)</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>7a</b>	<b>(151.912)</b>	<b>(113.580)</b>
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>617.520</b>	<b>425.224</b>
<b>Quantidade de Ações</b>	<b>8a</b>	<b>1.094.526.547</b>	<b>1.094.526.547</b>
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) por Ação - R\$</b>	<b>2d VII</b>	<b>0,56</b>	<b>0,39</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>617.520</b>	<b>425.224</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		301.398	(305.769)
Variação de Valor Justo		496.753	(503.624)
Efeito Fiscal		(198.701)	201.449
Coligadas / Controladas		3.346	(3.594)
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>301.398</b>	<b>(305.769)</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>918.918</b>	<b>119.455</b>

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

	Nota	Capital Social	Aumento de Capital em Aprovação	Reservas de Capital	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total do Patrimônio Líquido
<b>Saldos em 01/01/2022</b>		<b>2.091.000</b>	<b>300.000</b>	<b>309.351</b>	<b>232.769</b>	<b>1.055.793</b>	<b>(212.093)</b>	<b>--</b>	<b>3.776.820</b>
Aumento de Capital - AGO/E de 12/01/2022		300.000	(300.000)	--	--	--	--	--	--
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	(305.769)	425.224	119.455
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	--	425.224	425.224
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		--	--	--	--	--	(305.769)	--	(305.769)
Destinações:									
Reservas		--	--	--	21.261	399.923	--	(421.184)	--
Dividendos		--	--	--	--	--	--	(4.040)	(4.040)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>8</b>	<b>2.391.000</b>	<b>--</b>	<b>309.351</b>	<b>254.030</b>	<b>1.455.716</b>	<b>(517.862)</b>	<b>--</b>	<b>3.892.235</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>300.000</b>	<b>(300.000)</b>	<b>--</b>	<b>21.261</b>	<b>399.923</b>	<b>(305.769)</b>	<b>--</b>	<b>115.415</b>
<b>Saldos em 01/01/2023</b>		<b>2.391.000</b>	<b>--</b>	<b>309.351</b>	<b>254.030</b>	<b>1.455.716</b>	<b>(517.862)</b>	<b>--</b>	<b>3.892.235</b>
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	--	301.398	617.520	918.918
Lucro Líquido / (Prejuízo)		--	--	--	--	--	--	617.520	617.520
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		--	--	--	--	--	301.398	--	301.398
Destinações:									
Reservas		--	--	--	30.876	580.718	--	(611.594)	--
Dividendos		--	--	--	--	--	--	(5.926)	(5.926)
<b>Saldos em 31/12/2023</b>	<b>8</b>	<b>2.391.000</b>	<b>--</b>	<b>309.351</b>	<b>284.906</b>	<b>2.036.434</b>	<b>(216.464)</b>	<b>--</b>	<b>4.805.227</b>
<b>Mutações do Período</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>30.876</b>	<b>580.718</b>	<b>301.398</b>	<b>--</b>	<b>912.992</b>

# Itaú Vida e Previdência S.A.

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

## II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

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

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

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

A Circular SUSEP nº 678/2022 e Resolução CNSP nº 448/2022 alteram, principalmente, as regras de compensação dos resultados do teste de adequação de passivo, sendo excluída a possibilidade de deduzir a diferença entre o valor justo e o valor contábil de títulos mantidos até o vencimento de eventual resultado deficitário apurado. Os normativos permitem que as supervisionadas adotem políticas contábeis para compensação dos resultados entre grupos de contratos e reconhecimento das alterações das mudanças na taxa de juros utilizadas no cálculo em Outros Resultados Abrangentes, quando necessário reconhecimento de provisão complementar de cobertura, de forma prospectiva. Adicionalmente, há mudanças nas estimativas contábeis para cálculo da redução ao valor recuperável de prêmios e valores a receber de resseguradores.

A adoção dos normativos acarretará, segundo as melhores estimativas, uma redução não superior a 5,5% do Patrimônio Líquido, líquido dos efeitos fiscais.

### c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Financeiras, devido à incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

#### I - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos, informações de transações similares e técnicas de precificação. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de inputs específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

#### II - Provisões Técnicas

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

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

As estimativas dessas premissas baseiam-se na experiência histórica da empresa, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessárias, são reconhecidos no resultado do respectivo período.

#### III - Provisões, Contingências e Obrigações Legais

As provisões, contingências e obrigações legais são revisadas periodicamente e são avaliadas com base nas melhores estimativas da administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

#### d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

##### I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

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

##### II - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa e contas correntes em bancos e investimentos com prazo original igual ou inferior a 90 dias, considerados no Balanço Patrimonial na rubrica Disponível - Caixa e Bancos.

##### III - Aplicações, Ativos e Passivos Financeiros

Todos os ativos e passivos financeiros devem ser reconhecidos no Balanço Patrimonial e mensurados de acordo com a categoria no qual o instrumento foi classificado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos ou os passivos financeiros foram assumidos. A Administração determina a classificação de seus instrumentos financeiros no reconhecimento inicial.

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

##### III.I - Ativos Financeiros Mantidos para Negociação

Ativos Financeiros adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

##### III.II - Ativos Financeiros Disponíveis para Venda

Ativos Financeiros que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido.

Os ganhos e perdas de Ativos Financeiros, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação no Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

##### III.III - Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento

Ativos Financeiros, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.

Os declínios no valor justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda e dos Mantidos até o Vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

##### III.IV - Empréstimos e Recebíveis

A empresa classifica como Empréstimos e Recebíveis as seguintes rubricas do Balanço Patrimonial: Crédito das Operações com Seguros e Resseguros e Títulos e Créditos a Receber.

As receitas de juros são reconhecidas na Demonstração do Resultado na rubrica Resultado Financeiro.

##### III.V - Passivos Financeiros ao Custo Amortizado

Os Passivos Financeiros que não são classificados como a valor justo através do resultado estão classificados nesta categoria e inicialmente são reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de taxa efetiva de juros.

A despesa de juros é apresentada na Demonstração do Resultado em Resultado Financeiro.

##### Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substituído por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

**Nível 1:** Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

**Nível 2:** Quando as informações de apuração não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apuração obtidas por meio dos serviços de apuração, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo.

**Nível 3:** Quando não houver informações de apuração em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

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

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos no final de cada período.

##### V - Contratos de Seguros

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

Os contratos de investimento com características de participação discricionária são instrumentos financeiros, tratados como contratos de seguro, conforme previsto pelo CPC 11, assim como aqueles que transferem risco financeiro significativo.

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

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

##### Prêmios de Seguros

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

Se há evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, a empresa constitui uma provisão suficiente para cobrir tal perda, com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas há mais de 60 dias.

Os juros cobrados sobre o parcelamento de prêmios de seguros são diferidos para apropriação no resultado, no mesmo prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros.

##### Resseguros

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

Se há evidência de perda pelo valor recuperável relacionado aos ativos de resseguro, a empresa constitui redução ao valor recuperável quando o período de inadimplência superar 180 dias, a partir do registro de crédito referentes à restituição de sinistros pagos.

##### Custos de Aquisição

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

##### 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.

##### Derivativos Embutidos

Não há derivativos embutidos em nossos contratos de seguros que devam ser separados ou mensurados a valor justo.

##### Teste de Adequação do Passivo

A empresa 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 será contabilizada no resultado do período.

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

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

Ativos contingentes e passivos contingentes são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas Demonstrações Financeiras, exceto quando a Administração da empresa entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

• **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Outros Débitos - Provisões Judiciais.

• **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Financeiras, não sendo nenhuma provisão registrada.

• **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

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

## VII - Lucro por Ação

O lucro por ação é calculado pela divisão do Lucro Líquido atribuído aos controladores da empresa pelo número de ações ordinárias em circulação em cada exercício. Não há fatores de diluição, o lucro básico e o lucro diluído são o mesmo.

## VIII - Receitas

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

## NOTA 3 - APLICAÇÕES

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

### a) Ativos Financeiros Mantidos para Negociação

Os Ativos Financeiros Mantidos para Negociação contabilizados pelo seu Valor Justo são apresentados na tabela a seguir:

	Taxa Média a.a.	31/12/2023	31/12/2022
<b>Fundos de Investimentos</b> .....		<b>255.494.005</b>	<b>220.047.831</b>
Ações.....		6.477.627	5.472.839
Certificados de Recebíveis do Agronegócio.....		291.380	394.153
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....		456.534	373.988
Certificados de Depósito Bancário.....		145.165	272.757
Compromissadas.....		29.895.207	30.812.259
Contas a Receber / (Pagar).....		214.395	570.430
Debêntures.....		37.739.291	24.563.252
Derivativos.....		(680.741)	77.016
Cotas de Fundos de Investimentos.....		10.995.097	16.580.199
Letras Financeiras.....		21.537.948	17.061.363
Letras Financeiras do Tesouro.....		80.558.848	58.710.492
Letras do Tesouro Nacional.....		22.314.859	30.823.607
Notas de Crédito.....		1.716.495	2.505.591
Notas do Tesouro Nacional.....		43.826.492	31.752.248
Depósito a Prazo com Garantia Especial.....		5.408	77.637
<b>Títulos de Empresas</b> .....		<b>506.409</b>	<b>1.063.979</b>
Ações.....		155.084	379.440
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....		--	58
Debêntures.....	CDI +1,48% / IPCA + 6,52%	351.325	437.357
Letras Financeiras.....		--	221.326
Notas de Crédito.....		--	25.798
<b>Total</b> .....		<b>256.000.414</b>	<b>221.111.810</b>
Circulante.....		256.000.414	221.111.810
Não Circulante.....		--	--

### b) Ativos Financeiros Disponíveis para Venda

O valor justo e o custo ou custo amortizado correspondente aos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda são apresentados na tabela a seguir:

		31/12/2023		31/12/2022	
	Taxa Média a.a.	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Títulos Públicos</b> .....		<b>8.428.726</b>	<b>8.349.790</b>	<b>6.115.586</b>	<b>5.557.480</b>
Notas do Tesouro ..... Nacional.....	IGPM + 12% / IPCA + 6% / 10%	8.428.726	(78.936) 8.349.790	6.115.586	(558.106) 5.557.480
<b>Total</b> .....		<b>8.428.726</b>	<b>(78.936) 8.349.790</b>	<b>6.115.586</b>	<b>(558.106) 5.557.480</b>
Circulante.....			140.180		111.686
Não Circulante.....			8.209.610		5.445.794

### c) Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento

O Custo Amortizado correspondente aos Ativos Mantidos até o Vencimento são apresentados na tabela a seguir:

	Taxa Média a.a.	31/12/2023	31/12/2022
<b>Títulos Públicos</b> .....		<b>5.397.110</b>	<b>5.069.849</b>
Notas do Tesouro Nacional.....	IGPM + 12% / IPCA + 6%	5.397.110	5.069.849
<b>Fundos de Investimentos</b> .....		<b>878.103</b>	<b>921.170</b>
Notas do Tesouro Nacional.....		878.103	921.170
<b>Total</b> .....		<b>6.275.213</b>	<b>5.991.019</b>
Circulante.....		--	--
Não Circulante.....		6.275.213	5.991.019

Os Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento, se avaliados a valor justo, apresentariam em 31/12/2023 um ajuste ao valor justo não contabilizado no valor de R\$ 613.174 (R\$ 392.037 em 31/12/2022).

### d) Movimentação das Aplicações

	31/12/2023			31/12/2022		
	Mantido para Negociação	Disponível para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total	Total	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>221.111.810</b>	<b>5.557.480</b>	<b>5.991.019</b>	<b>232.660.309</b>	<b>213.124.736</b>	<b>8.553.843</b>
Aplicações.....	95.257.334	2.774.691	367.169	98.399.194	85.646.656	13.305.729
Resgate de Principal.....	(88.782.000)	(966.964)	(489.977)	(90.238.941)	(88.210.127)	20.828.814
Resultado Financeiro.....	28.413.270	505.413	407.002	29.325.685	22.307.728	7.017.957
Ajustes ao Valor Justo (no Patrimônio Líquido).....	--	479.170	--	479.170	(208.684)	687.854
<b>Saldo Final</b> .....	<b>256.000.414</b>	<b>8.349.790</b>	<b>6.275.213</b>	<b>270.625.417</b>	<b>232.660.309</b>	<b>14.155.894</b>

### e) Distribuição dos Níveis

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

	31/12/2023				31/12/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Mantidos para Negociação</b> .....	<b>437.137</b>	<b>255.535.019</b>	<b>28.258</b>	<b>256.000.414</b>	<b>733.694</b>	<b>220.378.116</b>	--	<b>221.111.810</b>
Fundos de Investimentos.....	--	255.494.005	--	255.494.005	--	220.047.831	--	220.047.831
Títulos de Empresas.....	437.137	41.014	28.258	506.409	733.694	330.285	--	1.063.979
<b>Disponíveis para Venda</b> .....	<b>8.349.790</b>	--	--	<b>8.349.790</b>	<b>5.557.480</b>	--	--	<b>5.557.480</b>
Títulos Públicos.....	8.349.790	--	--	8.349.790	5.557.480	--	--	5.557.480

### f) Exposição Máxima dos Ativos Financeiros

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

	31/12/2023				31/12/2022			
Classificação Interna (1)	Mantidos para Negociação	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total	Mantidos para Negociação	Disponíveis para Venda	Mantidos até o Vencimento	Total
Baixo.....	256.000.414	8.349.790	6.275.213	270.625.417	221.066.160	5.557.480	5.991.019	232.614.659
Médio.....	--	--	--	--	41.165	--	--	41.165
Alto.....	--	--	--	--	4.485	--	--	4.485
<b>Total</b> .....	<b>256.000.414</b>	<b>8.349.790</b>	<b>6.275.213</b>	<b>270.625.417</b>	<b>221.111.810</b>			



# Itaú Vida e Previdência S.A.

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

- **Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)** - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício e/ou da indenização.
- **Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC)** - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois de ocorrido o evento.
- **Provisão de Excedentes Financeiros (PEF)** - constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit financeiro, quando previsto em contrato. Corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida no produto.
- **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)** - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme apurado no Teste de Adequação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor.
- **Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)** - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios ou fundos, às portabilidades solicitadas e, por qualquer motivo, ainda não transferidos para a sociedade seguradora ou entidade aberta de previdência complementar receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados.
- **Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)** - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer.
- **Provisão de Excedentes Técnicos (PET)** - constituída para garantir os valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit técnicos na operacionalização de seus contratos, caso haja sua previsão contratual, conforme regulamentação em vigor.

**f) Principais informações relativas às operações**

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

	Vincendos		Vencidos		Redução ao Valor Recuperável		Total	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
de 1 a 30 dias.....	54.357	53.404	2.794	4.823	(1.143)	(1.042)	56.008	57.185
de 31 a 60 dias.....	41.907	51.280	642	539	(309)	(326)	42.240	51.493
de 61 a 120 dias.....	76.876	74.235	351	243	(898)	(687)	76.329	73.791
de 121 a 180 dias.....	58.172	64.116	101	62	(567)	(481)	57.706	63.697
de 181 a 365 dias.....	73.173	76.336	122	78	(755)	(613)	72.540	75.801
superior a 365 dias.....	64	83	464	365	(465)	(365)	63	83
<b>Total.....</b>	<b>304.549</b>	<b>319.454</b>	<b>4.474</b>	<b>6.110</b>	<b>(4.137)</b>	<b>(3.514)</b>	<b>304.886</b>	<b>322.050</b>

**Crítérios de Parcelamento**

A Seguradora utiliza como prazo médio de parcelamento na comercialização os seguintes critérios:  
 Seguro de Pessoas  
 Seguros dos ramos de Vida e Acidentes Pessoais direcionados a Pessoas Físicas ou Jurídicas com pagamento de prêmio único ou prêmio mensal.

**II - Prêmios a Receber - Movimentação**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Inicial - 01/01.....</b>	<b>322.050</b>	<b>334.221</b>
Prêmios Emitidos Líquidos.....	586.512	633.489
Recebimentos.....	(603.416)	(645.750)
Redução ao Valor Recuperável ((Constituição) / Reversão).....	(623)	(222)
Prêmios-Riscos Vigentes não Emitidos.....	363	312
<b>Saldo Final.....</b>	<b>304.886</b>	<b>322.050</b>

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

**III - Saldo das Provisões Técnicas**

	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
Prêmios não Ganhos (PPNG).....	322.663	10.636	333.299	341.418	11.919	353.337
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC).....	1.329	264.853.660	264.854.989	1.761	228.471.029	228.472.790
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR).....	--	610.142	610.142	--	394.285	394.285
Excedente Financeiro (PEF).....	--	729.443	729.443	--	728.962	728.962
Sinistros a Liquidar (PSL).....	100.146	85.238	185.384	108.738	73.886	182.624
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR).....	85.757	25.933	111.690	74.487	25.932	100.419
Despesas Relacionadas (PDR).....	5.778	52.717	58.495	5.075	48.516	53.591
<b>Total.....</b>	<b>515.673</b>	<b>266.367.769</b>	<b>266.883.442</b>	<b>531.479</b>	<b>229.754.529</b>	<b>230.286.008</b>
Circulante.....			1.300.240			1.085.927
Não Circulante.....			265.583.202			229.200.081

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

**IV - Movimentação das Provisões Técnicas**

	31/12/2023			31/12/2022		
	Seguros (1)	Previdência	Total	Seguros (1)	Previdência	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01.....</b>	<b>531.479</b>	<b>229.754.529</b>	<b>230.286.008</b>	<b>544.360</b>	<b>210.106.264</b>	<b>210.650.624</b>
(+) Adições decorrentes de prêmios / contribuições.....	586.875	18.017.827	18.604.702	633.801	11.573.073	12.206.874
(-) Diferimento pelo risco decorrido.....	(605.555)	--	(605.555)	(646.420)	--	(646.420)
(-) Pagamento de sinistros / benefícios.....	(224.864)	(484.883)	(709.747)	(251.696)	(461.548)	(713.244)
(+/-) Sinistros avisados.....	208.529	--	208.529	239.738	--	239.738
(-) Resgates.....	--	(15.146.411)	(15.146.411)	--	(15.096.477)	(15.096.477)
(+/-) Portabilidades Líquidas.....	--	5.827.438	5.827.438	--	1.986.207	1.986.207
(+) Atualização das provisões e excedente financeiro.....	7.274	28.232.857	28.240.131	6.729	21.552.800	21.559.529
(+/-) Outras (Constituição / (Reversão)).....	11.935	166.412	178.347	4.967	94.210	99.177
<b>Saldo Final.....</b>	<b>515.673</b>	<b>266.367.769</b>	<b>266.883.442</b>	<b>531.479</b>	<b>229.754.529</b>	<b>230.286.008</b>

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

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

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

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Total das Provisões Técnicas.....</b>	<b>266.883.442</b>	<b>230.286.008</b>
(-) Direitos Creditórios (1).....	(217.203)	(297.975)
(-) Valores em Trânsito.....	(84.162)	--
(-) Resseguros (2).....	(20.264)	(7.313)
<b>Montante a ser Garantido.....</b>	<b>266.561.813</b>	<b>229.980.720</b>
Títulos Públicos.....	10.779.317	10.624.741
Fundos de Investimentos.....	256.342.352	219.007.332
Títulos de Empresas.....	506.409	1.048.864
<b>Garantias das Provisões Técnicas.....</b>	<b>267.628.078</b>	<b>230.680.937</b>
<b>Cobertura Excedente.....</b>	<b>1.066.265</b>	<b>700.217</b>

1) Apurado com base na rubrica Prêmios a Receber, líquido das parcelas cedidas em cosseguros e resseguros, quando aplicável. 2) Conforme legislação em vigor as sociedades seguradoras podem deduzir do total das provisões técnicas constituídas as parcelas de prêmios e de sinistros transferidas a terceiros em operações de resseguros e retrocessão, como também, os custos de aquisição diferidos.

**VI - Índices**

Principais Ramos de Seguros	Comercialização % (1)		Sinistralidade % (1)	
	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Acidentes Pessoais Coletivo.....	16,5%	17,7%	16,7%	15,7%
Doenças Graves ou Terminais.....	26,5%	26,4%	23,9%	30,7%
Vida em Grupo.....	17,9%	19,1%	43,8%	48,3%

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

**VII - Depósitos de Terceiros**

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

**g) Custos de Aquisição Diferidos**

Ramo	31/12/2023	31/12/2022
Vida em Grupo.....	38.544	42.636
Acidentes Pessoais Coletivo.....	10.114	11.190
Demais Ramos.....	8.594	10.375
<b>Total.....</b>	<b>57.252</b>	<b>64.201</b>
Circulante.....	57.234	64.182
Não Circulante.....	19	19
<b>Saldo Inicial - 01/01.....</b>	<b>64.201</b>	<b>70.633</b>
Constituições.....	103.483	118.492
Amortizações.....	(110.431)	(124.924)
<b>Saldo Final.....</b>	<b>57.253</b>	<b>64.201</b>

Os custos de aquisição diferidos de resseguros estão demonstrados na rubrica do Balanço Patrimonial Ativos de Resseguros e Retrocessão.

**h) Tabela de Desenvolvimento de Sinistros**

**I - Bruto de Resseguro**

<b>Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....</b>	<b>185.384</b>
(-) IBNER.....	34.521
(-) Retrocessão e Outras Estimativas.....	3.847

**Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ia + Ib).....** **147.018**

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

Ia - Sinistros administrativos - bruto de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	209.283	239.160	308.305	247.386	228.011	
1 Ano Depois.....	209.692	240.155	329.224	245.343		
2 Anos Depois.....	212.258	242.247	330.657			
3 Anos Depois.....	213.037	242.834				
4 Anos Depois.....	213.471					
Estimativa Corrente.....	213.471	242.834	330.657	245.343	228.011	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	206.510	236.296	319.425	239.608	205.307	1.207.146
Passivo Reconhecido no Balanço.....	6.961	6.538	11.232	5.735	22.704	53.170
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						44.769
<b>Total de Sinistros Administrativos.....</b>						<b>97.939</b>

Ib - Sinistros judiciais - bruto de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	3.208	2.190	1.335	2.031	1.669	
1 Ano Depois.....	6.855	4.964	4.146	17.478		
2 Anos Depois.....	8.925	6.622	5.155			
3 Anos Depois.....	10.656	7.873				
4 Anos Depois.....	11.286					
Estimativa Corrente.....	11.286	7.873	5.155	17.478	1.669	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	8.621	4.040	3.128	972	336	17.097
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.665	3.833	2.027	16.506	1.333	26.364
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						22.715
<b>Total de Sinistros Judiciais.....</b>						<b>49.079</b>

<b>II - Líquido de resseguro</b>	
<b>Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL).....</b>	<b>185.384</b>
(-) IBNER.....	34.521
(-) Resseguros.....	13.869
(-) Retrocessão e Outras Estimativas.....	3.847
<b>Total Apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (Ila + Ilb).....</b>	<b>133.149</b>

Ila - Sinistros administrativos - líquido de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	208.350	239.071	308.176	246.619	226.715	
1 Ano Depois.....	209.267	239.798	329.095	244.576		
2 Anos Depois.....	211.833	241.890	330.528			
3 Anos Depois.....	212.612	242.477				
4 Anos Depois.....	213.046					
Estimativa Corrente.....	213.046	242.477	330.528	244.576	226.715	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	206.085	235.939	319.296	238.841	204.011	1.204.172
Passivo Reconhecido no Balanço.....	6.961	6.538	11.232	5.735	22.704	53.170
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						44.769
<b>Total de Sinistros Administrativos.....</b>						<b>97.939</b>

Ilb - Sinistros judiciais - líquido de resseguro	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	Total
No Final do Período de Divulgação.....	3.208	2.190	1.335	2.031	1.662	
1 Ano Depois.....	6.679	4.922	4.146	3.625		
2 Anos Depois.....	8.749	6.580	5.155			
3 Anos Depois.....	10.480	7.831				
4 Anos Depois.....	11.441					
Estimativa Corrente.....	11.441	7.831	5.155	3.625	1.662	
Pagamentos Acumulados até a Data-Base.....	8.786	3.998	3.128	972	335	17.219
Passivo Reconhecido no Balanço.....	2.655	3.833	2.027	2.653	1.327	12.495
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores.....						22.715
<b>Total de Sinistros Judiciais.....</b>						<b>35.210</b>

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

**III - Sinistros a Liquidar - Judiciais**

	Quantidade		Valor	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Inicial - 01/01.....</b>	<b>1.211</b>	<b>1.326</b>	<b>36.167</b>	<b>34.802</b>
Constituições.....	537	302	19.666	14.208
Baixa da provisão por êxito, alteração de estimativas ou probabilidades.....	(78)	(256)	(1.657)	(5.126)
Alteração da provisão por atualização monetária e juros.....	--	--	7.231	6.073
Pagamentos efetuados.....</				

# Itaú Vida e Previdência S.A.

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

**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\$ 43.449 (R\$ 35.833 em 31/12/2022).

Não existem Ações Trabalhistas de perda possível.

**Ações Fiscais e Previdenciárias**

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 103.632 (R\$ 77.072 em 31/12/2022), sendo as principais discussões descritas a seguir:

• ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador - R\$ 64.291: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.  
• IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 26.004: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa da CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.  
• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 6.781: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

**NOTA 6 - DETALHAMENTO DE CONTAS**

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>a) Sinistros Ocorridos</b>		
Sinistros.....	(213.283)	(246.517)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	(11.271)	(1.224)
Serviços de Assistência.....	(3.326)	(1.954)
Despesas com Benefícios.....	(87.312)	(55.704)
<b>Total</b> .....	<b>(315.192)</b>	<b>(305.399)</b>
<b>b) Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas</b>		
Referem-se basicamente a administração de fundos de investimentos e percentual incidente sobre as contribuições pagas pelo participante, para fazer face às despesas administrativas do plano.		
<b>c) Custos de Aquisição</b>		
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(84.798)	(95.419)
Corretagem e Agenciamento.....	(3.834)	(4.043)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	(6.948)	(6.411)
Outros.....	(18.685)	(23.094)
<b>Total</b> .....	<b>(114.265)</b>	<b>(128.967)</b>
<b>d) Despesas Administrativas</b>		
Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (535.269) (R\$ (662.290) de 01/01 a 31/12/2022).		
<b>e) Resultado Financeiro</b>		
<b>Receitas Financeiras</b> .....	<b>29.349.734</b>	<b>22.399.177</b>
Fundos de Investimentos.....	28.322.789	21.126.305
Títulos de Empresas.....	1.006.932	1.248.154
Outras.....	20.013	24.718
<b>Despesas Financeiras</b> .....	<b>(28.445.157)</b>	<b>(21.768.803)</b>
Atualização de Operações de Seguros e Previdência.....	(28.378.535)	(21.712.105)
Títulos de Empresas.....	(63.660)	(54.053)
Outras.....	(2.962)	(2.645)
<b>Resultado Financeiro</b> .....	<b>904.577</b>	<b>630.374</b>

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>a) Sinistros Ocorridos</b>		
Sinistros.....	(213.283)	(246.517)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	(11.271)	(1.224)
Serviços de Assistência.....	(3.326)	(1.954)
Despesas com Benefícios.....	(87.312)	(55.704)
<b>Total</b> .....	<b>(315.192)</b>	<b>(305.399)</b>
<b>b) Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas</b>		
Referem-se basicamente a administração de fundos de investimentos e percentual incidente sobre as contribuições pagas pelo participante, para fazer face às despesas administrativas do plano.		
<b>c) Custos de Aquisição</b>		
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(84.798)	(95.419)
Corretagem e Agenciamento.....	(3.834)	(4.043)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	(6.948)	(6.411)
Outros.....	(18.685)	(23.094)
<b>Total</b> .....	<b>(114.265)</b>	<b>(128.967)</b>
<b>d) Despesas Administrativas</b>		
Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (535.269) (R\$ (662.290) de 01/01 a 31/12/2022).		
<b>e) Resultado Financeiro</b>		
<b>Receitas Financeiras</b> .....	<b>29.349.734</b>	<b>22.399.177</b>
Fundos de Investimentos.....	28.322.789	21.126.305
Títulos de Empresas.....	1.006.932	1.248.154
Outras.....	20.013	24.718
<b>Despesas Financeiras</b> .....	<b>(28.445.157)</b>	<b>(21.768.803)</b>
Atualização de Operações de Seguros e Previdência.....	(28.378.535)	(21.712.105)
Títulos de Empresas.....	(63.660)	(54.053)
Outras.....	(2.962)	(2.645)
<b>Resultado Financeiro</b> .....	<b>904.577</b>	<b>630.374</b>

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>a) Sinistros Ocorridos</b>		
Sinistros.....	(213.283)	(246.517)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	(11.271)	(1.224)
Serviços de Assistência.....	(3.326)	(1.954)
Despesas com Benefícios.....	(87.312)	(55.704)
<b>Total</b> .....	<b>(315.192)</b>	<b>(305.399)</b>
<b>b) Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas</b>		
Referem-se basicamente a administração de fundos de investimentos e percentual incidente sobre as contribuições pagas pelo participante, para fazer face às despesas administrativas do plano.		
<b>c) Custos de Aquisição</b>		
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(84.798)	(95.419)
Corretagem e Agenciamento.....	(3.834)	(4.043)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	(6.948)	(6.411)
Outros.....	(18.685)	(23.094)
<b>Total</b> .....	<b>(114.265)</b>	<b>(128.967)</b>
<b>d) Despesas Administrativas</b>		
Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (535.269) (R\$ (662.290) de 01/01 a 31/12/2022).		
<b>e) Resultado Financeiro</b>		
<b>Receitas Financeiras</b> .....	<b>29.349.734</b>	<b>22.399.177</b>
Fundos de Investimentos.....	28.322.789	21.126.305
Títulos de Empresas.....	1.006.932	1.248.154
Outras.....	20.013	24.718
<b>Despesas Financeiras</b> .....	<b>(28.445.157)</b>	<b>(21.768.803)</b>
Atualização de Operações de Seguros e Previdência.....	(28.378.535)	(21.712.105)
Títulos de Empresas.....	(63.660)	(54.053)
Outras.....	(2.962)	(2.645)
<b>Resultado Financeiro</b> .....	<b>904.577</b>	<b>630.374</b>

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>a) Sinistros Ocorridos</b>		
Sinistros.....	(213.283)	(246.517)
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados.....	(11.271)	(1.224)
Serviços de Assistência.....	(3.326)	(1.954)
Despesas com Benefícios.....	(87.312)	(55.704)
<b>Total</b> .....	<b>(315.192)</b>	<b>(305.399)</b>
<b>b) Rendas com Taxas de Gestão e Outras Taxas</b>		
Referem-se basicamente a administração de fundos de investimentos e percentual incidente sobre as contribuições pagas pelo participante, para fazer face às despesas administrativas do plano.		
<b>c) Custos de Aquisição</b>		
Comissão sobre Prêmios Emitidos.....	(84.798)	(95.419)
Corretagem e Agenciamento.....	(3.834)	(4.043)
Variação do Custo de Aquisição Diferido.....	(6.948)	(6.411)
Outros.....	(18.685)	(23.094)
<b>Total</b> .....	<b>(114.265)</b>	<b>(128.967)</b>
<b>d) Despesas Administrativas</b>		
Referem-se basicamente a Convênio de Rateio de Custos Comuns R\$ (535.269) (R\$ (662.290) de 01/01 a 31/12/2022).		
<b>e) Resultado Financeiro</b>		
<b>Receitas Financeiras</b> .....	<b>29.349.734</b>	<b>22.399.177</b>
Fundos de Investimentos.....	28.322.789	21.126.305
Títulos de Empresas.....	1.006.932	1.248.154
Outras.....	20.013	24.718
<b>Despesas Financeiras</b> .....	<b>(28.445.157)</b>	<b>(21.768.803)</b>
Atualização de Operações de Seguros e Previdência.....	(28.378.535)	(21.712.105)
Títulos de Empresas.....	(63.660)	(54.053)
Outras.....	(2.962)	(2.645)
<b>Resultado Financeiro</b> .....	<b>904.577</b>	<b>630.374</b>

**NOTA 7 - TRIBUTOS**  
A empresa apura separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

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

	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
<b>a) Despesas com Impostos e Contribuições</b>		
Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido:		
<b>Devidos sobre Operações do Período</b>		
<b>Resultado Antes dos Impostos e Participações</b> .....	<b>1.010.687</b>	<b>720.280</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Aliquotas Vigentes (1).....	(404.275)	(292.912)
<b>Acréscimos / Decrécimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Resultado Patrimonial.....	576	(7.735)
Incentivos Fiscais.....	11.935	1.950
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis.....	(1.403)	3.641
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>(393.167)</b>	<b>(295.056)</b>

1) Em 2022, considera a majoração da alíquota de IRPJ e CSLL em 1% no período de agosto a dezembro.  
**b) Tributos Diferidos**  
I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	Nota	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
<b>Refletido no Resultado</b> .....		<b>55.132</b>	<b>(35.859)</b>	<b>8.876</b>	<b>28.149</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação.....		31.873	(31.873)	2.313	2.313
Obrigações Legais.....		864	(66)	--	798
Provisões.....		17.175	(3.140)	1.358	15.393
Outras Provisões Indedutíveis.....		5.220	(780)	5.205	9.645
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b> .....		<b>340.054</b>	<b>(198.701)</b>	--	<b>141.353</b>
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda e Outros.....		340.054	(198.701)	--	141.353
<b>Total</b> .....	<b>7c</b>	<b>395.186</b>	<b>(234.560)</b>	<b>8.876</b>	<b>169.502</b>

Os Ativos Fiscais Diferidos estão apresentados no Balanço Patrimonial na rubrica Créditos Tributários e Previdenciários, no valor de R\$ 187.161 (R\$ 500.348 em 31/12/2022), e estão representados por Tributos Diferidos R\$ 169.502 (R\$ 395.186 em 31/12/2022) e por Tributos a Compensar R\$ 17.659 (R\$ 105.162 em 31/12/2022).

	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
<b>Refletido no Resultado</b> .....	<b>109.540</b>	--	<b>11.377</b>	<b>120.917</b>
Ativos Intangíveis.....	103.117	--	--	103.117
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....	6.121	--	584	6.705
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação.....	--	--	8.790	8.790
Outras.....	302	--	2.003	2.305
<b>Total</b> .....	<b>109.540</b>	--	<b>11.377</b>	<b>120.917</b>
<b>Total Líquido</b> .....	<b>285.646</b>	<b>(234.560)</b>	<b>(2.501)</b>	<b>48.585</b>

	31/12/2022	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2023
<b>Refletido no Resultado</b> .....	<b>109.540</b>	--	<b>11.377</b>	<b>120.917</b>
Ativos Intangíveis.....	103.117	--	--	103.117
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões.....	6.121	--	584	6.705
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação.....	--	--	8.790	8.790
Outras.....	302	--	2.003	2.305
<b>Total</b> .....	<b>109.540</b>	--	<b>11.377</b>	<b>120.917</b>
<b>Total Líquido</b> .....	<b>285.646</b>	<b>(234.560)</b>	<b>(2.501)</b>	<b>48.585</b>

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2024	1.947	1,2%
2025	2.999	1,8%
2026	5.586	3,3%
2027	1.556	0,9%
2028	17.885	10,5%
2029 a 2031	45.105	26,6%
2032 a 2033	94.424	55,7%
<b>Total</b>	<b>169.502</b>	<b>100,0%</b>

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Valor Presente (1)</b>	122.247	
1) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários. As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, basicamente ao volume de operações de seguros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. O Lucro Líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.		
<b>NOTA 8 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		
<b>a) Capital Social</b>		
O capital social é representado por 1.094.526.547 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.		
<b>b) Dividendos</b>		
Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 1% do lucro líquido ajustado conforme disposto no Estatuto Social.		
<b>Lucro Líquido</b> .....	617.520	425.224
(-) Reserva Legal.....	(30.876)	(21.261)
<b>Lucro base para determinação do dividendo</b> .....	<b>586.644</b>	<b>403.963</b>
Dividendos mínimos obrigatórios.....	5.866	4.040

	31/12/2023			31/12/2022		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
<b>Pagos</b> .....	<b>4.040</b>	--	<b>4.040</b>	<b>141.403</b>	<b>(21.000)</b>	<b>120.403</b>
Dividendos (provisionados no período anterior).....	4.040	--	4.040	1.403	--	1.403
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior).....	--	--	--	140.000	(21.000)	119.000
<b>Provisionados</b> .....	<b>5.926</b>	--	<b>5.926</b>	<b>4.040</b>	--	<b>4.040</b>
Dividendos.....	5.926	--	5.926	4.040	--	4.040

Os dividendos provisionados são registrados na rubrica Obrigações a Pagar, quando aplicável.  
**NOTA 9 - PARTES RELACIONADAS**  
**a) Transações com 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 principais partes relacionadas são:  
• Controladoras - acionista direto: ITAUSEG PART e os indiretos: ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.

• Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAÚ VIDA, além das demais empresas e fundos de investimentos sob controle do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.  
• Coligadas - empresas não controladas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.  
• Outras Partes Relacionadas:  
• Participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A., destacando-se: Aegea Saneamento e Participações S.A. e CCR S.A.

	31/12/2023				31/12/2022			
	Controladoras	Empresas do Grupo	Coligadas	Outras Partes Relacionadas	Total	Total	Total	Total
<b>Ativo</b> .....	--	<b>3.368.011</b>	<b>16.906</b>	<b>24.652</b>	<b>3.409.569</b>	<b>4.764.514</b>		
Aplicações.....	--	3.272.329	16.906	24.652	3.313.887	4.664.603		
Outros Ativos.....	--	95.682	--	--	95.682	99.911		
<b>Passivo</b> .....	--	<b>(60.476)</b>	--	--	<b>(60.476)</b>	<b>(67.456)</b>		
Outros Passivos.....	--	(60.476)	--	--	(60.476)	(67.456)		
							<b>01/01 a 31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Demonstração do Resultado</b> .....	<b>217</b>	<b>152.841</b>	--	--	<b>153.058</b>	<b>312.941</b>		</



# Itaú Vida e Previdência S.A.

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

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

- Valor em Risco (*VaR - Value at Risk*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.

• Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).

• Sensibilidade (*DV01 - Delta Variation*): impacto no valor justo dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador.

• Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor justo (*MtM - Mark to Market*).

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

Classe	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
<b>Títulos Públicos</b>				
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B).....	8.388.915	(9.139)	5.948.085	(6.201)
Notas do Tesouro Nacional (NTN-C).....	6.031.151	(2.911)	5.439.062	(2.909)
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F).....	290.083	(135)	257.247	(139)
Letras do Tesouro Nacional (LTN).....	65.368	(17)	158.881	(28)
<b>Moedas.....</b>	<b>83</b>	<b>1</b>	--	--
<b>Títulos Privados</b>				
Indexado a IPCA.....	112.969	(119)	391.500	(386)
Indexado a PRE.....	11.599	(1)	16.422	(2)

Passivo	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo
<b>Operações de Seguros</b>				
Prêmios não Ganhos (PPNG)	322.663	31,7	191.681	31,7
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR), Despesas Relacionadas (PDR) e Sinistros a Liquidar (PSL)	191.681	31,7	1.329	29,0
Matemática de Benefícios a Conceder e Concedidos (PMBAC / PMBC)	1.329	29,0	515.673	
<b>Subtotal</b>	<b>515.673</b>			
<b>Operações de Previdência, VGBL e Vida Individual</b>				
Despesas Relacionadas (PDR)	52.717	99,0	10.636	19,6
Prêmios não Ganhos (PPNG)	10.636	19,6	85.238	19,6
Sinistros a Liquidar (PSL)	85.238	19,6	25.933	19,6
Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	25.933	19,6	610.142	19,6
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	610.142	19,6	4.278.526	99,0
Matemática de Benefícios Concedidos (PMBAC)	4.278.526	99,0	253.070.713	174,3
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) - PGBL / VGBL	253.070.713	174,3	7.504.421	188,0
Matemática de Benefícios a Conceder-Tradicionalis	7.504.421	188,0	729.443	
Excedente Financeiro (PEF)	729.443	188,0	266.367.769	
<b>Subtotal</b>	<b>266.367.769</b>		<b>229.754.529</b>	
<b>Total Provisões Técnicas</b>	<b>266.883.442</b>		<b>230.286.008</b>	

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

## IV - Risco de Crédito

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

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

### IV.I - Resseguradores

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

As operações de prêmios emitidos de resseguros estão representadas basicamente por Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros (local) com 45% (60% em 31/12/2022), Swiss Reinsurance Company (local) com 40% (40% em 31/12/2022) e MS Amlin Insurance SE (eventual) com 15%.

### IV.II - Prêmios a receber

Para o risco de crédito decorrente dos prêmios vencidos, a empresa considera irrelevante, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes, segundo a regulamentação brasileira, podem ser cancelados. Ademais, a empresa possui metodologia própria para provisionar o valor recuperável de prêmios de seguros. Esta metodologia permite uma redução no valor recuperável no caso de

## PARECER DOS ATUÁRIOS AUDITORES INDEPENDENTES

### Aos Acionistas e Administradores da

#### Itaú Vida e Previdência S.A.

#### São Paulo - SP

CNPJ: 92.661.388/0001-90

Examinamos as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras bem como os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e dos limites de retenção da Itaú Vida e Previdência S.A. ("Sociedade"), em 31 de dezembro de 2023, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - Susep e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP.

#### Responsabilidade da Administração

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração dos itens auditados definidos no primeiro parágrafo acima, elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e pelas bases de dados e respectivos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

#### Responsabilidade dos atuários auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião estritamente sobre os itens relacionados no parágrafo de introdução a este parecer, com base em nossa auditoria atuarial, conduzidos de acordo com os princípios gerais emitidos pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e também com base em nosso conhecimento e experiência acumulados

sobre práticas atuariais adequadas. Estes princípios requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que os respectivos itens auditados estão livres de distorção relevante.

Em particular quanto ao aspecto de solvência da Sociedade, nossa responsabilidade de expressar opinião refere-se estritamente à adequação da constituição das provisões técnicas e de seus ativos redutores de cobertura financeira relacionados, segundo normativos e princípios supracitados, bem como ao atendimento pela Sociedade auditada dos requerimentos de capital conforme limites mínimos estipulados pelas normas vigentes da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e não se refere à qualidade e à valoração da cobertura financeira tanto das provisões técnicas, líquidas de ativos redutores, como dos requisitos regulatórios de capital.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos referidos itens definidos no primeiro parágrafo acima. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o atuário considera que os controles internos da Sociedade são relevantes para planejar procedimentos de auditoria atuarial que são apropriados às circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

#### Opinião

Em nossa opinião, as provisões técnicas e os ativos de resseguro registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio

Classe	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
<b>Ações.....</b>	<b>178.512</b>	<b>1.785</b>	<b>381.537</b>	<b>3.815</b>
<b>Ativos Pós-Fixados.....</b>	<b>1.404.537</b>	--	<b>1.755.204</b>	--
<b>Compromissadas Over.....</b>	<b>1.172.991</b>	--	<b>2.151.085</b>	--
<b>Total.....</b>	<b>17.656.208</b>		<b>16.499.023</b>	

O saldo contábil está apresentado no Balanço Patrimonial na rubrica Aplicações, exceto as aplicações de VGBL no montante de R\$ 252.973.776 (R\$ 216.161.286 em 31/12/2022) e na rubrica Outros Créditos Operacionais - Títulos e Créditos a Receber no montante de R\$ 4.567 (R\$ 0 em 31/12/2022), referente a bloqueios judiciais.

### III - Risco de Liquidez

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

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

Ativo	31/12/2023			31/12/2022		
	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo	Valor do Passivo (1)	Duration (meses) do Passivo	Duration (meses) do Ativo
<b>Ativo Garantidor</b>						
Certificados de Depósito Bancário (CDB)	322.663	31,7	15,9	341.418	34,7	11,3
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)	191.681	31,7	15,9	188.300	34,7	11,3
Debêntures	1.329	29,0	15,9	1.761	33,0	11,3
<b>515.673</b>				<b>531.479</b>		
Depósitos a Prazo com Garantia Especial (DPGE)	52.717	99,0	72,1	48.516	96,5	69,5
Letras Financeiras (LF)	10.636	19,6	15,9	11.919	19,6	11,3
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	85.238	19,6	15,9	73.886	19,6	11,3
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	25.933	19,6	15,9	25.932	19,6	11,3
Títulos Privados	610.142	19,6	15,9	394.285	19,6	11,3
	4.278.526	99,0	72,1	4.004.161	96,5	69,5
	253.070.713	174,3	57,8	216.431.047	155,3	50,7
	7.504.421	188,0	92,0	8.035.821	214,3	82,0
	729.443	188,0	92,0	728.962	214,3	82,0
<b>266.367.769</b>				<b>229.754.529</b>		
<b>266.883.442</b>				<b>230.286.008</b>		

prêmios a receber vencidos e não pagos, referentes a apólices que não tenham sido canceladas. O comportamento deste risco é monitorado trimestralmente quando ocorre a atualização do modelo.

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

### IV.III - Aplicações

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

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

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

### NOTA 11 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

#### a) Comitê de Auditoria Único


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

líquido ajustado e dos limites de retenção da Itaú Vida e Previdência S.A. em 31 de dezembro de 2023 foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as normas e orientações emitidas pelos órgãos reguladores e pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA.

#### Outros Assuntos

No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos procedimentos selecionados sobre as bases de dados fornecidas pela Sociedade e utilizadas em nossa auditoria atuarial, com base em testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos são capazes de proporcionar segurança razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de procedimentos selecionados, com base em testes aplicados sobre amostras, observamos que existe correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à SUSEP por meio dos respectivos Quadros Estatísticos e FIP (exclusivamente nos quadros concernentes ao escopo da auditoria atuarial), para o exercício auditado, em seus aspectos mais relevantes.

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024

	ERNST & YOUNG Serviços	
	Atuariais 55, CIBA 57	Anderson Gomes Ferreira da Silva
	CNPJ 03.801.998/0001-11	Atuário - MIBA 2.043

Endereço: Av.: Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 - SP - Corporate Tower Torre Norte, andar 6, conj. 61, Vila Nova Conceição, CEP: 04543-907, São Paulo.

DIRETORIA			
Diretor Presidente	Diretores		
Claudio César Sanches	Carlos Henrique Donegá Aidar	José Geraldo Franco Ortiz Junior	Rita Rodrigues Ferreira Carvalho
	Eduardo Nogueira Domeque	Lineu Carlos Ferraz de Andrade	Vinicius Santana

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

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas

Itaú Vida e Previdência S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itaú Vida e Previdência S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú Vida e Previdência S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades autorizadas pela Superintendência de Seguros Privados (Susep).

### Porque é um PAA

#### Mensuração das provisões técnicas de seguros e previdência (Notas 2 (c.II), 2 (d.V) e 4)

A Seguradora apresenta passivos decorrentes de operações de contratos de seguros e previdências, registradas nas rubricas "Provisões Técnicas - Seguros e Previdência" e "Provisões Técnicas - Previdência Complementar" nas demonstrações financeiras.

A mensuração dos valores dessas provisões técnicas, como a Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC), a Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC) e a Provisão Complementar de Cobertura (PCC), depende de metodologias de cálculo com base nas premissas determinadas nos contratos de previdência.

Adicionalmente, a Administração realiza o Teste de Adequação de Passivos (TAP) com o objetivo de capturar possíveis insuficiências nos valores das obrigações decorrentes dos contratos de seguros e previdência, e caso a análise demonstre insuficiência, o valor correspondente é registrado na PCC. O TAP envolve a apuração do valor presente dos fluxos de caixa estimados, descontado por taxa de juros livre de risco (ETTJ) e a utilização de premissas atuariais tais como, mortalidade e conversão em renda.

Considerando a relevância dos valores, especificamente da PMBaC e PMBC; e as incertezas e julgamentos envolvidos no TAP para a mensuração das provisões técnicas, mantivemos essa uma área de foco de nossos trabalhos de auditoria.

### Ambiente de Tecnologia da Informação

A Itaú Vida e Previdência S.A. está inserida dentro do ambiente de controle do Itaú Unibanco Holding S.A. (Banco), controlador indireto da Seguradora.

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente demonstrações financeiras. 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 prazo 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 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 financeiras, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e cybersecurity. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.

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

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

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

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 financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, 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.
<b>Principais Assuntos de Auditoria</b>
Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.
<b>Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria</b>
Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para mensuração dessas provisões técnicas. Para a PMBaC: (i) testamos a totalidade e integridade da base de dados e confrontamos com os saldos contábeis, (ii) testamos a movimentação das cotas e dos valores dessa provisão para os produtos da modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) e Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL) e (iii) conferimos, em base amostral, a atualização das reservas de acordo com a valorização dos fundos de investimentos atrelados.
Para a PMBaC e PMBC para os produtos da modalidade Fundo Gerador de Benefícios (FGB) e PCC, com apoio de nossos especialistas atuariais, efetuamos procedimentos de avaliação qualitativa das metodologias de cálculo e principais premissas atuariais e financeiras consideradas pela Administração na mensuração dessas provisões técnicas, incluindo o TAP, bem como suas correspondentes implementações de acordo com as notas técnicas atuariais. Adicionalmente, efetuamos procedimentos de recálculo, em base amostral, das provisões PMBaC e PMBC. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração para a mensuração das provisões técnicas são apropriados e consistentes com a divulgação em notas explicativas.

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 financeiras. Os procedimentos executados envolveram a combinação de testes do desenho e da efetividade dos principais controles relevantes, bem como a execução de testes realizados 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.

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 financeiras.

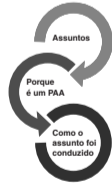
Os procedimentos executados envolveram a combinação de testes do desenho e da efetividade dos principais controles relevantes, bem como a execução de testes realizados com a segurança da informação, incluindo gestão de acesso, gestão de mudanças sistêmicas e monitoramento da capacidade de operação da 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.

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



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 Vida e Previdência S.A.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Continuação)

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

Como parte 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:

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Seguradora e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.
- Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria.
- A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade

de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo.

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.
- Avalliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avalliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras 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 coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Seguradora. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Seguradora.

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.

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

São Paulo, 26 de fevereiro de 2024



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP00160/O-5

Maria José De Mula Cury  
Contadora CRC 1SP192785/O-4



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/>