



Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

Relatório da Administração 2024

Destaques de 2024

Principais indicadores e índices da nossa performance de janeiro a dezembro de 2024 em relação ao mesmo período do ano anterior:



O ano de celebração de nosso centenário foi marcado pelo nosso reconhecimento a todos que fizeram e fazem parte dessa história. Atribuímos os sucessos já conquistados e a longevidade de nossa organização à visão de longo prazo que vem desde os nossos fundadores até o presente. Seguimos olhando para frente, certos de que somos Feitos de Futuro. Assim, encerramos o ano de 2024 com resultados sólidos e indicadores que atestam nosso avanço na motivação de tudo o que fazemos: o cliente. Finalizamos o ano explorando o melhor de soluções tecnológicas com Um Só Itaú para cada perfil de cliente, proporcionando jornadas mais fluidas e soluções mais aderentes a cada necessidade.

Veja mais sobre nossos resultados e iniciativas a seguir.

Resultado Recorrente

R\$ 41,4 bilhões

2023 **19,5%** ▲

Carteira de Crédito¹

R\$ 1,4 trilhão

2023 **15,5%** ▲

ROE Recorrente

21,1%

2023 **1,7 p.p.** ▲

Performance 2024 X 2023

Receita Financeira Líquida²

R\$ 109,9 bilhões

7,0% ▲

Índice de Eficiência³

39,5%

-0,4 p.p. ▼

Índice de Capital Nível 1

15,0%

-0,2 p.p. ▼

A carteira de crédito¹ cresceu em todos os segmentos no Brasil: 7,0% em pessoas físicas, 17,7% em micro, pequenas e médias e 20,9% em grandes empresas. Além disso, houve crescimento de 21,1% na América Latina.

O aumento em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e o efeito positivo do crescimento da carteira, levaram a um crescimento de 7,0% na receita financeira líquida².

Aumento de 2,9% em receita de serviços e tarifas bancárias, em função do aumento das receitas relacionadas à atividade de banco de investimentos. Os resultados de contratos de seguros e previdência privada cresceram 5,6% em função do maior volume de vendas relacionado aos produtos vida e prestamista, compensado pelo menor resultado financeiro do período.

As perdas esperadas de ativos financeiros cresceram 6,1% devido a maior perda com demais ativos financeiros, parcialmente compensada por redução na perda com operações de crédito e arrendamento mercantil financeiro.

As despesas gerais e administrativas cresceram 4,8%, principalmente em função do aumento das despesas de pessoal, que ocorreu devido aos efeitos da negociação do acordo coletivo de trabalho, que inclui reajuste de 4,64% sobre salários e benefícios a partir de setembro, e em função do aumento da despesa com participação nos resultados. Nosso índice de eficiência³ acumulado de 12 meses recuou 0,4 p.p. e fechou em 39,5%.

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

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

Em R\$ bilhões	2024	2023	Variação
Informações de Resultado			
Produto Bancário¹	174,1	160,0	8,9%
Receita Financeira Líquida ²	109,9	102,7	7,0%
Receita de Prestação de Serviços e Resultados de Seguros e Previdência ³	54,1	52,3	3,3%
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros	(32,3)	(30,4)	6,1%
Despesas Gerais e Administrativas	(79,4)	(75,8)	4,8%
Lucro Líquido Contábil	42,1	33,9	24,4%
Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores	41,1	33,1	24,1%
Resultado Recorrente	41,4	34,7	19,5%
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado ⁴	20,9%	18,6%	2,3 p.p.
Retorno Recorrente sobre o Patrimônio Líquido Médio Anualizado ⁵	21,1%	19,4%	1,7 p.p.

Ações	2024	2023	Variação
Lucro Líquido por ação - R\$	4,20	3,38	24,3%
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (em circulação em 31/12)	21,59	19,40	11,3%
Dividendos e JCP Líquido por ação - R\$	2,63	2,19	20,1%
Volume Médio Diário Negociado das Ações	1,5	1,4	5,8%
B3 (ON+PN)	0,8	0,8	1,4%
NYSE (ADR)	0,7	0,6	12,0%
Valor de Mercado ⁶	301,7	332,1	-9,1%

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



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

No ano de 2024, investimos em tecnologia com foco na experiência do cliente.

Inteligência Artificial

Estratégia de crescimento orientada por dados

470+

cientistas de dados

390+

Iniciativas com uso de IA Generativa

-99%

redução de incidentes de alto impacto

1.300+

modelos de IA utilizados atualmente

Plataforma única como viabilizador de engajamento

Antes: 7 apps com 3 formas distintas de login

Super App

Acesso com agência e conta



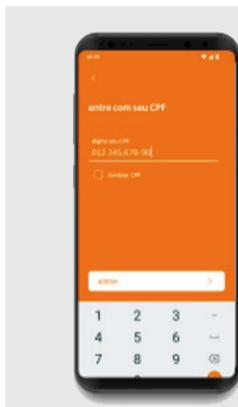
Itaú cartões

Acesso com número do cartão



Iti, Íon e cartões de crédito

Acesso com CPF



Um só Itaú, login único, 2 apps:

Super App e Íon

Todos os clientes em uma única plataforma

- Oferta full bank
- Hiper personalização

Clientes cartonistas e iti que já têm uma experiência digital melhorada e mais completa

2024: 5,3 milhões (superamos em 300 mil a meta do ano)
2025: ~15 milhões

Experiência do cliente

- Redução dos tempos de jornadas de alta frequência: -57% login;
- NPS superior a 80 pontos pós migração;
- +Ativação de contas e cadastro de chave Pix;
- Adoção da metodologia própria de design, o Itaú Design Language, que oferece uma experiência moderna e consistente em todos os pontos de contato com o cliente e reduz o tempo de construção de novas jornadas;
- Em 2024, mais de 45 novos produtos e soluções digitais: Pix Crédito, Metas, Parcelamento de compras, Guardar Dinheiro, Área de segurança, Limite Garantido e Consulta de senhas.

Iniciativas no 4T24

Lançamos nova experiência em IA generativa para nossos clientes com a Inteligência Itaú

Com a Inteligência Itaú, utilizamos as mais avançadas tecnologias para oferecer jornadas mais simples, fluidas e hiperpersonalizadas, facilitando transferências e a gestão financeira de nossos clientes. Como primeiro caso de uso transacional, o Pix no WhatsApp torna a experiência de pagamentos ainda mais fluida e rápida, sem necessidade de abrir o Super App. Em gestão financeira, a primeira novidade vem com ampliação de benefícios do programa Minhas Vantagens.

Saiba mais

Anunciamos novas funcionalidades do ecossistema Pix

Dentre as novidades, disponibilizamos em 100% das Laranjinhas, nossas maquininhas, por meio da operação da Rede, o Pix por Aproximação, que vai transformar a forma como o Pix é utilizado nas transações presenciais. Além dela, expandimos o Pague Parcelado com Pix para empresas e Pagamentos Recorrentes via Pix, que está disponível desde o início deste ano.

Saiba mais

Nossa contratação de crédito via linhas governamentais cresceu aproximadamente 50% nos canais digitais em 2024

Registramos recordes na concessão de crédito para pequenas e médias empresas via canais digitais, especialmente nos planos governamentais. A contratação de crédito das linhas do governo via internet banking e aplicativo cresceu quase 50% este ano na comparação com 2023, com destaque para o FGI (Fundo Garantidor para Investimentos), que teve mais do que o dobro de contratações em relação ao ano anterior.

Saiba mais

Integramos pelo 25º ano consecutivo a carteira de 2025 do índice de sustentabilidade Dow Jones Sustainability Index (DJSI World), demonstrando consistência em nossa estratégia ESG.

Neste ano divulgamos a evolução de nossa estratégia ESG, bem como informamos o atingimento do objetivo de contribuir com R\$ 400 bilhões para o desenvolvimento sustentável estabelecido em 2019 e reafirmamos nosso compromisso com um futuro sustentável por meio da ampliação do valor e do prazo desse objetivo estratégico para R\$ 1 trilhão em Finanças Sustentáveis até 2030.

A seleção para compormos a carteira do DJSI World pelo 25º ano consecutivo demonstra a consistência dessa estratégia. O DJSI World, indexado à Bolsa de Valores de Nova York (NYSE), é uma referência para os investidores, sendo seu questionário atualizado periodicamente para refletir as evoluções das demandas de mercado sobre temas vinculados a questões econômicas, de governança, ambientais, climáticas e sociais.

Somos o único banco latino-americano a compor a carteira desse importante índice de sustentabilidade ininterruptamente desde a sua criação, além de participarmos do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 desde 2005, do Índice de Diversidade da B3 (IDIVERSA B3), do Índice Carbono Eficiente da B3 (ICO2 B3), do Carbon Disclosure Project (CDP), e termos participação em agências de rating ESG como MSCI, Sustainalytics e Vigeo Eiris.

Saiba mais

1. O objetivo estratégico contempla o horizonte de tempo de jan/2020 a dez/2030, considera nosso antigo compromisso de R\$ 400 bilhões e projeta mais novos R\$ 600 bilhões. A partir de jan/2025, serão considerados novos critérios de contabilização alinhados aos avanços da taxonomia de finanças sustentáveis, divulgados no site de sustentabilidade.



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

Prêmios e Reconhecimentos

Em 2024, recebemos reconhecimentos em frentes e temas que nos são muito caros e não poderiam ser mais relevantes no ano em que comemoramos nosso centenário. Encaramos as premiações a seguir como sinais de que estamos no caminho certo para o futuro e como motivação para seguirmos evoluindo e nos superando.

Marca empregadora

LinkedIn Top Companies
1º lugar

Prêmio Lugares mais incríveis para trabalhar 2024 FIA | Estadão mais incrível no setor bancos

Inovação

Valor Econômico e Strategy&
1º lugar no setor bancário do Prêmio Valor Inovação Brasil 2024

Comunicação, transparência e relacionamento com clientes

Institutional Investor
1º lugar em 11 categorias

Negócios

The Banker Global Private Banking Awards
1º lugar - Best Private Bank in Brazil
2º lugar - Best Private Bank in Latin America for Succession Planning

Anuário Época Negócios 360
1º lugar na categoria Bancos e no ranking ESG/Socioambiental,
4º lugar no ranking Desempenho Financeiro e em
5º lugar em Inovação, considerando os rankings do setor

Bank of the Year Awards
1º lugar nas categorias Bank of the Year Latin America e Bank of the Year Brazil

Anuário Valor 1000
1º lugar na categoria Bancos e eleito como Empresa de Valor, a melhor entre todas as participantes

Sustentabilidade

Exameame Melhores do ESG -
Destaque na categoria Serviços Financeiros

Marca

Brand Finance Global 500 2024
Marca brasileira mais bem colocada no ranking das marcas mais valiosas do mundo

Brand Finance Brasil 100 2024
Marca mais valiosa (US\$ 8,4 bilhões) pelo oitavo ano consecutivo. Também lideramos o Índice de Percepção de Sustentabilidade (US\$ 573 milhões)

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

	Brasil		LATAM ³		Total Valor (R\$ milhões)
	Valor (R\$ milhões)	Número de Projetos	Valor (R\$ milhões)	Número de Projetos	
Não incentivado¹	504,2	997	37,8	170	542,0
Educação	271,3	410	9,9	53	281,2
Esporte	0,9	12	0,8	1	1,7
Cultura	148,5	466	5,2	69	153,7
Mobilidade Urbana	46,6	14	16,7	4	63,3
Diversidade	6,2	35	2,7	12	8,9
Inovação e Empreendedorismo	4,8	14	0,3	2	5,1
Desenv. e Participação Local	23,1	39	0,5	28	23,6
Saúde	2,8	7	1,8	1	4,6
Incentivado²	280,7	468	3,4	33	284,0
Cultura	120,3	234	1,0	14	121,3
Educação	30,0	64	1,1	12	31,1
Esporte	58,9	78	-	-	58,9
Saúde	42,0	22	-	-	42,0
Longevidade	29,5	70	-	-	29,5
Inovação e Empreendedorismo	-	-	0,3	2	0,3
Desenv. e Participação Local	-	-	0,9	5	0,9
Total	784,9	1.465	41,2	203	826,0

(1) Recursos próprios das empresas do banco e dos orçamentos próprios das fundações e institutos.

(2) Recursos com incentivos fiscais através de leis como Rouanet, Incentivo ao Esporte, entre outras.

(3) Os valores em moeda estrangeira foram convertidos para reais em 31 de dezembro de 2024.

Pagamento de Dividendos e de Juros sobre o Capital Próprio (JCP)

Comunicamos aos nossos acionistas que o Conselho de Administração deliberou o pagamento de proventos¹ a ser realizado em 07.03.2025:

- Dividendos, no valor de R\$ 1,25093 por ação; e
- JCP no valor de R\$ 0,33344 por ação, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte², resultando em juros líquidos de R\$ 0,283424 por ação, bem como o pagamento, na mesma data, dos JCP já declarados nos Fatos Relevantes de 29.08.2024 e de 28.11.2024.

Tais pagamentos totalizarão o montante de R\$ 15 bilhões, sendo que a base de cálculo utilizada será a posição acionária final registrada no dia 17.02.2025, com suas ações negociadas "ex-direito" a partir do dia 18.02.2025.

Portanto, será pago, em 07.03.2025, o montante de dividendos e JCP líquidos no montante de R\$ 2,030363 por ação.

[Acesse o Fato Relevante de 29.08.2024](#)

[Acesse o Fato Relevante de 05.02.2025](#)

[Acesse o Fato Relevante de 28.11.2024](#)

(1) Em complemento aos valores já declarados anteriormente relativos ao exercício social de 2024.

(2) Excetuados dessa retenção os acionistas pessoas jurídicas comprovadamente imunes ou isentos.

Programa de recompra de ações de emissão própria

Comunicamos aos nossos acionistas que o Conselho de Administração, reunido em 05.02.2025, deliberou:

- Encerrar a partir desta data, por antecipação, o programa de recompra de ações de emissão própria, aprovado na reunião do Conselho de Administração de 05.02.2024, que venceria em 04.08.2025; e
- Aprovar novo programa de recompra de ações de emissão própria¹, que estará em vigor a partir de 05.02.2025 até 05.02.2026, autorizando a aquisição de até 200.000.000 de ações preferenciais de emissão própria, sem redução do valor do capital social.

Informamos que o novo programa de recompra das ações tem como objetivos: (a) cancelar ações de emissão da Companhia, sendo que o Conselho de Administração deliberou a destinação do montante de R\$ 3 bilhões do resultado de 2024 para essa finalidade; e (b) prover a entrega de ações aos funcionários e administradores da Companhia e de suas controladas no âmbito dos seus modelos de remuneração, dos seus planos de incentivos de longo prazo e de seus projetos institucionais.

[Acesse o Fato Relevante de 05.02.2025](#)

(1) Consoante §§ 1º e 2º do artigo 30 da Lei 6.404/76 e Resolução CVM nº 77/22.

Bonificação de ações de 10%

Comunicamos aos nossos acionistas que o Conselho de Administração aprovou em 05.02.2025 a bonificação em ações à razão de 10%, que serão atribuídas de forma gratuita aos detentores de ações da Companhia, na proporção de 1 nova ação, da mesma espécie (ITUB3, ITUB4 e ITUB), para cada 10 ações possuídas. Terão direito à bonificação os acionistas titulares de ações na posição acionária final do dia 17.03.2025, sendo que as novas ações serão liberadas para negociação "ex" direito à bonificação a partir de 18.03.2025. A bonificação resultará na manutenção do valor dos dividendos mensais em R\$ 0,015, gerando um aumento de 10% no valor recebido mensalmente.

[Acesse o Fato Relevante de 05.02.2025](#)

Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas

Comunicamos ao mercado que realizamos emissões de Letras Financeiras Subordinadas Perpétuas, no montante total de R\$ 2,8 bilhões em negociações com investidores profissionais. As Letras Financeiras são perpétuas com opção de recompra a partir de 2029, sujeita à prévia autorização do Banco Central do Brasil.

[Acesse o Comunicado ao Mercado de 30.10.2024](#)

Notas Subordinadas Nível 1

Informamos a nossos acionistas e ao mercado em geral que, em 12 de dezembro de 2024, exercemos a opção de resgate da totalidade de nossas Notas Subordinadas Nível emitidas em 12 de dezembro de 2017, no valor de US\$ 1,250 milhões.

[Acesse o Comunicado ao Mercado de 04.11.2024](#)

Letras Financeiras Subordinadas Nível 2

Informamos a nossos acionistas e ao mercado em geral que, em 08 e 19 de novembro de 2024, exercemos a opção de recompra da totalidade das Letras Financeiras Subordinadas Nível 2 que emitimos no período de 5 a 12 de novembro de 2019 e com vencimentos em novembro de 2028 e novembro de 2029, no valor de R\$ 3,6 bilhões.

[Acesse o Comunicado ao Mercado de 06.11.2024](#)

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, mesmo diante de cenários de intensa transformação, constantemente se adaptam e se comprometem em entregar as melhores soluções aos nossos clientes, permitindo que continuemos a obter resultados sólidos.

Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança em nosso trabalho, nos motivando a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 05 de fevereiro de 2025).



Auditoria independente

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

Em conformidade com o disposto na Resolução CVM nº 162/22, no exercício de 2024 foram contratados pelo Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas, serviços de auditoria independente no montante de R\$ 73,3 milhões, os honorários relativos a outros serviços além da auditoria independente não ultrapassaram 5% deste total.



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (Em milhões de reais)

Ativo	Nota	31/12/2024	31/12/2023	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades.....		36.127	32.001	Passivos Financeiros.....		2.239.979	2.001.691
Ativos Financeiros.....		2.673.301	2.384.618	Ao Custo Amortizado.....		2.148.776	1.944.162
Ao Custo Amortizado.....		1.912.804	1.686.225	Depósitos.....	15	1.054.741	951.352
Depósitos no Banco Central do Brasil.....		160.698	145.404	Captações no Mercado Aberto.....	17a	388.787	362.786
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	4	66.931	51.007	Recursos de Mercados Interbancários.....	17b	372.294	328.645
Aplicações no Mercado Aberto.....	4	243.220	238.321	Recursos de Mercados Institucionais.....	17c	140.547	119.591
Titulos e Valores Mobiliários.....	9	327.507	260.743	Outros Passivos Financeiros.....	18b	192.407	181.788
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	10	1.025.493	910.590	Ao Valor Justo por meio do Resultado.....		86.275	53.331
Outros Ativos Financeiros.....	18a	136.713	127.699	Derivativos.....	6, 7	85.413	52.475
(-) Provisão para Perda Esperada.....	4, 9, 10	(47.758)	(47.539)	Notas Estruturadas.....	16	318	296
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		106.303	130.039	Outros Passivos Financeiros.....	18b	544	560
Titulos e Valores Mobiliários.....	8	106.303	130.039	Provisão para Perda Esperada.....	10	4.928	4.198
Ao Valor Justo por meio do Resultado.....		654.194	568.354	Compromissos de Empréstimos.....		3.940	3.311
Titulos e Valores Mobiliários.....	5	560.143	511.752	Garantias Financeiras.....		988	887
Derivativos.....	6, 7	92.439	55.251	Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	27	306.899	271.546
Outros Ativos Financeiros.....	18a	1.612	1.351	Provisões.....	29	19.209	19.744
Contratos de Seguro.....	27	66	141	Obrigações Fiscais.....	24c	11.345	9.202
Ativos Fiscais.....		72.653	64.521	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes.....	2c XIII	4.364	3.970
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar.....	2c XIII	2.576	993	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	2c XIII, 24b II	603	560
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos.....	2c XIII, 24b I	58.859	53.691	Outras.....		6.378	4.672
Outros.....		11.218	9.837	Outros Passivos.....	18b	55.759	41.867
Outros Ativos.....	18a	29.064	20.027	Total do Passivo.....		2.633.191	2.344.050
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	11	10.074	9.293	Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores.....		211.090	190.177
Imobilizado, Líquido.....	13	9.193	9.135	Capital Social.....	19a	90.729	90.729
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos.....	14	23.997	23.364	Ações em Tesouraria.....	19a	(909)	(11)
Total do Ativo.....		2.854.475	2.543.100	Reservas de Capital.....	19c	2.732	2.620
				Reservas de Lucros.....	19c	121.428	104.465
				Outros Resultados Abrangentes.....		(2.890)	(7.626)
				Participações de Acionistas não Controladores.....	19d	10.194	8.873
				Total do Patrimônio Líquido.....		221.284	199.050
				Total do Passivo e do Patrimônio Líquido.....		2.854.475	2.543.100

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

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Produto Bancário.....		168.050	154.971	142.279	Outras Receitas / (Despesas) Operacionais.....		(88.183)	(84.826)	(77.848)
Receitas de Juros e Similares.....	21a	242.258	222.385	189.165	Despesas Gerais e Administrativas.....	23	(79.416)	(75.759)	(68.930)
Despesas de Juros e Similares.....	21b	(167.278)	(158.250)	(116.747)	Despesas Tributárias.....		(9.814)	(9.987)	(9.590)
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....	21c	32.011	29.145	13.325	Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	11	1.047	920	672
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior.....		(3.143)	4.432	1.280	Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social.....		47.556	39.700	36.694
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias.....	22	47.071	45.731	44.566	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.....	24a	(9.433)	(8.685)	(6.595)
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....		6.982	6.613	5.407	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos.....	24a	4.005	2.862	143
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro.....	27	6.536	6.132	5.328	Lucro Líquido / (Prejuízo).....		42.128	33.877	30.242
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro.....	27	(23.679)	(28.585)	(21.873)	Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores.....	25	41.085	33.105	29.207
Resultado de Ativos Financeiros Relacionados a Contratos de Seguro e Previdência Privada.....		24.125	29.066	21.952	Lucro Líquido / (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas não Controladores.....	19d	1.043	772	1.035
Outras Receitas.....		10.149	4.915	5.283	Lucro por Ação - Básico.....	25			
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....		(32.311)	(30.445)	(27.737)	Ordinárias.....		4,20	3,38	2,98
(Perda) Esperada com Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	10c	(29.468)	(31.563)	(28.150)	Preferenciais.....		4,20	3,38	2,98
(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros, líquida.....		(2.843)	1.118	413	Lucro por Ação - Diluído.....	25			
Produto Bancário Líquido de Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....		135.739	124.526	114.542	Ordinárias.....		4,16	3,36	2,96
					Preferenciais.....		4,16	3,36	2,96
					Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica.....	25			
					Ordinárias.....		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
					Preferenciais.....		4.831.104.001	4.840.883.862	4.840.703.872
					Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída.....	25			
					Ordinárias.....		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
					Preferenciais.....		4.911.006.957	4.908.283.361	4.900.469.300

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		42.128	33.877	30.242	Contratos de Seguro e Previdência Privada.....		470	(710)	796
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	8	(2.015)	4.681	(3.442)	Varição da Taxa de Desconto.....		976	(1.192)	1.349
Varição de Valor Justo.....		(7.030)	5.443	(5.659)	Efeito Fiscal.....		(506)	482	(553)
Efeito Fiscal.....		2.867	(1.105)	1.373	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (1).....		(115)	(324)	(34)
(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado.....		3.905	624	1.534	Remensurações.....	26	(205)	(584)	(65)
Efeito Fiscal.....		(1.757)	(281)	(690)	Efeito Fiscal.....		90	260	31
Hedge.....		(2.156)	684	(34)	Variações Cambiais de Investimentos no Exterior.....		8.552	(327)	(3.026)
Hedge de Fluxo de Caixa.....	7	(488)	236	65	Total de Outros Resultados Abrangentes.....		4.736	4.004	(5.740)
Varição de Valor Justo.....		(941)	457	162	Total do Resultado Abrangente.....		46.864	37.881	24.502
Efeito Fiscal.....		453	(221)	(97)	Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador.....		45.821	37.109	23.467
Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior.....	7	(1.668)	448	(99)	Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas não Controladores.....		1.043	772	1.035
Varição de Valor Justo.....		(3.207)	848	(148)					
Efeito Fiscal.....		1.539	(400)	49					

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

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

	Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022		Nota	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Lucro Líquido Ajustado.....		38.186	91.638	96.446	Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais.....		7.069	77.493	129.633
Lucro Líquido.....		42.128	33.877	30.242	Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de.....				
Ajustes ao Lucro Líquido.....		(3.942)	57.761	66.204	Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		450	583	336
Pagamento Baseado em Ações.....		217	200	234	Alienação de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		47	244	--
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa.....		(8.404)	11.529	24.279	Alienação de Imobilizado.....		575	193	505
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros.....		32.311	30.445	27.737	Distrito de Contratos do Intangível.....		270	134	17
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada.....		(1.794)	2.948	1.708	(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		60.204	18.219	(2.190)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	27	23.679	28.585	21.873	(Aquisição) / Resgate de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		(46.811)	(40.087)	(62.783)
Depreciações e Amortizações.....		6.440	5.652	4.796	(Aquisição) de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		(399)	(1.325)	(660)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais.....		1.180	799	1.288	(Aquisição) de Imobilizado.....		(1.833)	(3.815)	(2.727)
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais.....		5.077	4.418	2.882	(Aquisição) de Intangível.....	14	(5.535)	(5.376)	(5.768)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia.....		(775)	(913)	(1.018)	Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento.....		6.968	(31.230)	(73.270)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge).....	24b	2.689	2.130	3.209	Captação de Obrigações por Dívida Subordinada.....		7.860	2.170	1.004
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos.....		(1.047)	(920)	(672)	Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada.....		(7.519)	(12.981)	(23.208)
Resultado em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....		3.905	612	1.534	Varição da Participação de Acionistas não Controladores.....		867	(923)	(2.964)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		(19.995)	(7.697)	(7.364)	Aquisições de Ações em Tesouraria.....		(1.775)	(689)	--
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos e Imobilizado.....		(395)	1.255	--	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....		772	689	453
Outros.....	23	(1.252)	(1.149)	2.581	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Acionistas não Controladores.....		(589)	(366)	(293)
Variação de Ativos e Passivos.....		(31.117)	(14.145)	33.187	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....		(21.314)	(10.348)	(6.706)
(Aumento) / Redução em Ativos.....					Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento.....		(21.698)	(22.448)	(31.714)
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....		(14.419)	4.583	10.379	Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa.....	2c III	(7.661)	23.815	24.649
Aplicações no Mercado Aberto.....		(9.800)	3.137	(42.595)	Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....		116.543	104.257	103.887
Depósitos no Banco Central do Brasil.....		(15.294)	(29.656)	(5.356)	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa.....		8.404	(11.529)	(24.279)
Operações de Crédito.....		(146.210)	(34.191)	(106.975)	Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....		117.286	116.543	104.257
Derivativos (Ativos / Passivos).....		(6.406)	(745)	4.460	Disponibilidades.....		36.127	32.001	35.381
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por Meio do Resultado.....		(48.391)	(126.653)	(20.132)	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....		10.087	8.582	12.584
Outros Ativos Financeiros.....		(8.500)	(16.853)	(15.215)	Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada.....		71.072	75.960	56.292
Outros Ativos Fiscais.....		(2.964)	(2.819)	(409)	Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa (Principalmente Atividades Operacionais)				
Outros Ativos.....		(3.128)	(6.606)	(9.506)	Juros Recebidos.....		219.741	208.243	213.820
(Redução) / Aumento em Passivos.....					Juros Pag				



Itaú Unibanco Holding S.A.

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

	Nota	Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores										Total Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores	Total Patrimônio Líquido - Acionistas não Controladores	Total
		Outros Resultados Abrangentes					Outros Resultados Abrangentes							
		Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (1)	Contratos de Seguro e Previdência Privada	Remunerações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge (2)			
Total - 01/01/2022		90.729	(528)	2.250	65.985	--	--	(1.486)	6.531	--	152.546	11.612	164.158	
Transações com os Acionistas		--	457	230	--	--	--	--	--	--	687	(2.964)	(2.277)	
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	457	64	--	--	--	--	--	--	521	--	521	
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores	2c l, 3	--	--	166	--	--	--	--	--	--	166	--	166	
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(2.964)	(2.964)	
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	--	(9.844)	--	--	--	--	--	(293)	(293)	
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	--	119	--	--	--	--	119	--	119	
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	36	--	--	--	--	--	36	--	36	
Outros (3)		--	--	--	774	--	--	--	--	--	774	--	774	
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	29.139	(3.442)	796	(34)	(3.026)	(34)	23.399	1.035	24.434
Lucro Líquido		--	--	--	--	29.207	--	--	--	--	--	29.207	1.035	30.242
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	(68)	(3.442)	796	(34)	(3.026)	(34)	(5.808)	--	(5.808)
Destinações:														
Reserva Legal		--	--	--	1.485	(1.485)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	17.929	(17.929)	--	--	--	--	--	--	--	--
Total - 31/12/2022	19	90.729	(71)	2.480	86.209	--	(5.984)	796	(1.520)	3.505	(8.427)	167.717	9.390	177.107
Mutações do Período		--	457	230	20.224	--	(3.442)	796	(34)	(3.026)	(34)	15.171	(2.222)	12.949
Total - 01/01/2023		90.729	(71)	2.480	86.209	--	(5.984)	796	(1.520)	3.505	(8.427)	167.717	9.390	177.107
Transações com os Acionistas		--	60	140	--	--	--	--	--	--	--	200	(924)	(724)
Aquisição de Ações em Tesouraria	19, 20	--	(689)	--	--	--	--	--	--	--	--	(689)	--	(689)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	749	(2)	--	--	--	--	--	--	--	747	--	747
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores	2c l, 3	--	--	142	--	--	--	--	--	--	--	142	--	142
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(924)	(924)
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	11.000	(11.000)	--	--	--	--	--	--	(365)	(365)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	--	(12.315)	--	--	--	--	--	(12.315)	--	(12.315)
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	53	--	--	--	--	--	--	53	--	53
Outros (3)		--	--	--	265	--	--	--	--	--	--	265	--	265
Outros (3)		--	--	--	(2.852)	--	--	--	--	--	--	(2.852)	--	(2.852)
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	33.105	4.681	(710)	(324)	(327)	684	37.109	772	37.881
Lucro Líquido		--	--	--	--	33.105	--	--	--	--	--	33.105	772	33.877
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	--	4.681	(710)	(324)	(327)	684	4.004	--	4.004
Destinações:														
Reserva Legal		--	--	--	1.669	(1.669)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	8.174	(8.174)	--	--	--	--	--	--	--	--
Total - 31/12/2023	19	90.729	(11)	2.620	104.465	--	(1.303)	86	(1.844)	3.178	(7.743)	190.177	8.873	199.050
Mutações do Período		--	60	140	18.256	--	4.681	(710)	(324)	(327)	684	22.460	(517)	21.943
Total - 01/01/2024		90.729	(11)	2.620	104.465	--	(1.303)	86	(1.844)	3.178	(7.743)	190.177	8.873	199.050
Transações com os Acionistas		--	(898)	112	--	--	--	--	--	--	--	(786)	867	81
Aquisição de Ações em Tesouraria	19, 20	--	(1.775)	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.775)	--	(1.775)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	--	877	(17)	--	--	--	--	--	--	--	860	--	860
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores	2c l, 3	--	--	129	--	--	--	--	--	--	--	129	--	129
Dividendos		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	867	867
Juros sobre o Capital Próprio		--	--	--	12.229	(12.229)	--	--	--	--	--	--	(589)	(589)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior		--	--	--	3.260	(15.875)	--	--	--	--	--	(12.615)	--	(12.615)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		--	--	--	(11.000)	--	--	--	--	--	--	(11.000)	--	(11.000)
Reorganização Societária	2c l, 3	--	--	--	32	--	--	--	--	--	--	32	--	32
Outros (3)		--	--	--	(359)	--	--	--	--	--	--	(359)	--	(359)
Outros (3)		--	--	--	(180)	--	--	--	--	--	--	(180)	--	(180)
Total do Resultado Abrangente		--	--	--	--	41.085	(2.015)	470	(115)	8.552	(2.156)	45.821	1.043	46.864
Lucro Líquido		--	--	--	--	41.085	--	--	--	--	--	41.085	1.043	42.128
Outros Resultados Abrangentes no Período		--	--	--	--	--	(2.015)	470	(115)	8.552	(2.156)	4.736	--	4.736
Destinações:														
Reserva Legal		--	--	--	1.406	(1.406)	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas Estatutárias		--	--	--	11.607	(11.607)	--	--	--	--	--	--	--	--
Total - 31/12/2024	19	90.729	(909)	2.732	121.428	--	(3.318)	556	(1.959)	11.730	(9.899)	211.090	10.194	221.284
Mutações do Período		--	(898)	112	16.963	--	(2.015)	470	(115)	8.552	(2.156)	20.913	1.321	22.234

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

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

3) Inclui o Ajuste de Hiperinflação da Argentina.

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO (Em milhões de reais)

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Receitas	309.711	287.768	234.545	99.646	87.034	80.961
Juros e Similares	277.820	260.954	207.026			
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	47.071	45.731	44.566			
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	6.982	6.613	5.407			
Perda Esperada com Ativos Financeiros	(32.311)	(30.445)	(27.737)			
Outras	10.149	4.915	5.283			
Despesas	(183.249)	(170.759)	(126.566)			
Juros e Similares	(167.278)	(158.250)	(116.747)			
Outras	(15.971)	(12.509)	(9.819)			
Insuportos Adquiridos de Terceiros	(19.639)	(23.446)	(21.268)			
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(8.051)	(7.851)	(7.873)			
Outras	(11.588)	(15.595)	(13.395)			
Processamento de Dados e Telecomunicações	(5.190)	(5.027)	(4.359)			
Propaganda, Promoções e Publicações	(1.976)	(1.996)	(2.003)			
Instalações e Materiais	(1.384)	(1.368)	(1.425)			
Outras	(3.038)	(7.204)	(5.608)			
Valor Adicionado Bruto	106.823	93.563	86.711			
Depreciação e Amortização	(7.177)	(6.529)	(5.750)			
Valor Adicionado Líquido Produzido Pela Entidade	99.646	87.034	80.961			
Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial	1.047	920	672			
Valor Adicionado Total a Distribuir	100.693	87.954	81.633			
Distribuição do Valor Adicionado	100.693	87.954	81.633			
Pessoal	31.834	28.899	28.112			
Remuneração Direta	24.480	22.555	21.905			
Benefícios	6.128	5.105	5.170			
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	1.226	1.239	1.037			
Impostos, Taxas e Contribuições	25.720	24.303	22.503			
Federais	23.852	22.501	20.779			
Municipais	1.868	1.802	1.724			
Remuneração de Capitais de Terceiros	1.011	875	776			
Aluguéis	1.011	875	776			
Remuneração de Capitais Próprios	42.128	33.877	30.242			
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	28.104	23.315	9.844			
Lucros Retidos Atribuíveis aos Acionistas Controladores	12.981	9.790	19.363			
Lucros Retidos Atribuíveis aos Acionistas não Controladores	1.043	772	1.035			

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 18 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, controladas e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento mercantil e de operações de câmbio. Suas operações são divididas em três segmentos: Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51,71% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaúsa S.A. ("ITAUSA"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. JOHNSTON"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaúsa também detém diretamente 39,21% das ações ordinárias do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 05 de fevereiro de 2025.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

a) Base de Preparação

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

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

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

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

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

b) Novas Normas, Alterações e Interpretações de Normas Existentes

I - Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2024

- Alterações nas IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:

Segregação entre Passivo Circulante e Não Circulante - Esclarece quando considerar condições contratuais (Covenants) que possam afetar o direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, no mínimo, 12 meses após o período de relatório e inclui requisitos

de divulgação para os passivos com Covenants classificados como não circulantes. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2024, com aplicação retrospectiva e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

A tabela a seguir apresenta as principais entidades consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

	Moeda Funcional (1)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total	
				31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
No País							
Banco Itaú BBA S.A. (2)	Real	Brasil	Instituição Financeira	--	100,00%	--	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaucard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	Real	Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú Colombia S.A.	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	67,06%	67,06%	67,06%	67,06%
Banco Itaú (Suisse) S.A.	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguay S.A.	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguai	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA International plc.	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itau BBA USA Securities Inc.	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Chile	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	67,42%	67,42%	67,42%	67,42%

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

2) Empresa cindida pelo Itaú Unibanco Holding S.A. e Itaú BBA Assessoria Financeira em 31/05/2024.

I.I - Combinações de Negócios

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

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

I.II - Transações de Capital Com Acionistas não Controladores

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

II - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

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

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

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

III - Caixa e Equivalentes de Caixa

São definidas como caixa e equivalentes de caixa, as contas correntes em bancos e as aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em caixa, ou seja, possuem prazo original igual ou inferior a 90 dias, e estão sujeitas a um risco insignificante de alteração no valor, consideradas no Balanço Patrimonial nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada).

IV - Ativos e Passivos Financeiros

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

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

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem.
- não houver expectativas razoáveis de sua recuperação, considerando curvas históricas de operações similares. Neste caso, a baixa total ou parcial é realizada simultaneamente com a utilização da provisão para perda de crédito esperada relacionada. As recuperações subsequentes dos valores anteriormente baixados são contabilizadas como receita.
- o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transferir substancialmente os riscos e benefícios do ativo financeiro.

Os principais julgamentos exercidos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING na baixa de ativos financeiros são: avaliação do momento em que os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram; da expectativa razoável de recuperação do ativo financeiro e da transferência substancial dos riscos e benefícios ou controle.

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

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

IV.I - Classificação de Ativos Financeiros

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

- **Custo Amortizado:** utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- **Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes:** utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- **Valor Justo por meio do Resultado:** utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima e aos ativos financeiros designados no reconhecimento inicial, de forma irrevogável, ao valor justo por meio do resultado.

A categoria depende do modelo de negócios no qual os ativos financeiros são administrados e das características de seus fluxos de caixa (Solely Payment of Principal and Interest Test - SPPI Test).

Ativos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado: O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui ativos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado para reduzir assimetrias contábeis.

Modelos de negócios: são definidos conforme objetivos das áreas de negócios, considerando os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios; como é avaliado e reportado à Administração e como os gestores do negócio são remunerados.

SPPI Test: é a avaliação dos fluxos de caixa gerados pelo instrumento financeiro com o objetivo de verificar se constituem apenas pagamento de principal e juros (contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo, risco de crédito e margem de lucro). O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia, principalmente, as seguintes situações para determinar o atendimento ao SPPI Test: alterações de taxa por mudança no risco de crédito; taxas de juros determinadas por órgãos reguladores; alavancagem; derivativos embutidos; e cláusulas de extensão de prazos e variação cambial. Se os termos contratuais introduzirem exposição a riscos ou volatilidade nos fluxos de caixa, o ativo financeiro não atende ao SPPI Test e é classificado na categoria ao Valor Justo por meio do Resultado.

Contratos Híbridos: para identificar se um contrato contém derivativos embutidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera, principalmente se há indexação à componentes diferentes de juros e incerteza quanto ao vínculo com a indexação final.

Os contratos híbridos em que o componente principal é um ativo financeiro são contabilizados de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento (Componente principal e derivativo) é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Nos demais casos, os derivativos embutidos são tratados como instrumentos separados se: suas características e seus riscos econômicos não são intimamente relacionados aqueles do componente principal; o instrumento separado satisfaz a definição de derivativo; o instrumento subjacente não é contabilizado ao valor justo por meio do resultado.

Instrumentos Patrimoniais: as ações e cotas são classificadas ao valor justo por meio do resultado, exceto quando o instrumento financeiro é mantido com outro propósito que não a sua negociação, situação na qual o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, designa, de forma irrevogável ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

IV.II - Classificação de Passivos Financeiros

Os passivos financeiros são subsequentemente mensurados ao custo amortizado, exceto por:

- **Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado:** classificação aplicada aos passivos financeiros designados, irrevogavelmente, ao valor justo por meio do resultado com o objetivo de reduzir assimetrias contábeis e aos derivativos.
- **Compromissos de Empréstimos e Garantias Financeiras:** mensurados pelo maior valor entre (i) a provisão para perdas de crédito esperada; e (ii) o saldo da tarifa sobre o serviço a ser diferido no resultado, conforme prazo do contrato.
- **Planos de Capitalização:** são classificados como passivos financeiros ao custo amortizado, apesar de serem regulados da mesma forma que o mercado segurador brasileiro. A receita dos planos de capitalização é reconhecida durante o período do contrato e mensurada conforme condições contratuais de cada plano.

IV.III - Mensuração subsequente de Instrumentos Financeiros

Valor Justo dos Instrumentos Financeiros: Para mensuração do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação aplicando informações classificadas em três níveis de hierarquia, priorizando preços cotados em mercados ativos dos instrumentos. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica estas informações conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração do valor justo:

Nível 1: Informações observáveis que refletem os preços cotados (não ajustados) para ativos ou passivos idênticos em mercados ativos. Um mercado ativo é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado geralmente ocorre com a frequência e volume suficientes para fornecer informações de apuração continuamente.

Nível 2: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direta ou indiretamente. O Nível 2 inclui geralmente: (i) preços cotados para ativos ou passivos semelhantes em mercados ativos; (ii) preços cotados para ativos ou passivos idênticos ou semelhantes em mercados que não são ativos, isto é, mercados nos quais há poucas transações para o ativo ou passivo, os preços não são correntes, ou as cotações de preço variam substancialmente ao longo do tempo ou entre os especialistas no mercado de balcão (market makers), ou nos quais poucas informações são divulgadas publicamente; (iii) informações que não os preços cotados que são observáveis para o ativo ou passivo (por exemplo, taxas de juros e curvas de rentabilidade observáveis em intervalos cotados regularmente, volatilidades, etc.); (iv) informações que são derivadas principalmente de dados do mercado observáveis por meio de correlação ou por outros meios.

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo permitindo a utilização de modelos e técnicas internas. O ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido no Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou na Demonstração Consolidada do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

Para determinar os ganhos e as perdas realizadas na alienação de ativos financeiros ao valor justo, é utilizado o custo médio, os quais são registrados na Demonstração Consolidada do Resultado nas rubricas Receita de Juros e Similares e Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.

Para os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, incluindo Derivativos, que não são negociados em mercados ativos, o valor justo é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Estágio 1** - considera os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito ou cujo risco de crédito diminuiu significativamente.
- **Estágio 2** - considera todos os eventos de inadimplência possíveis ao longo da vida do instrumento financeiro. Aplicável aos instrumentos financeiros cujo risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial ou que deixou de ter problemas de recuperação de crédito, mas seu risco de crédito não diminuiu significativamente.
- **Estágio 3** - aplicável aos instrumentos financeiros com problemas de recuperação de crédito, para os quais é considerada uma probabilidade de default (PD) de 100% (ativos problemáticos).

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

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

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

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

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

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

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

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

IV.IV - Derivativos e uso de Hedge Contábil

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• **Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior:** é contabilizado de forma similar ao hedge de fluxo de caixa: a parcela efetiva dos ganhos ou perdas do instrumento de hedge é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes (reserva de hedge).

A parcela inefetiva ou os componentes de hedge excluídos da análise de efetividade são reconhecidos no resultado.

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

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

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

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

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

V - Outros Ativos Não Financeiros

Os Outros Ativos Não Financeiros são compostos por Despesas Antecipadas, Diversos no País, Direitos de Usos de Arrendamento, Ativos Digitais Criptografados, Bens Destinados à Venda, entre outros.

Os Ativos Digitais Criptografados podem ser usados como meio de troca ou reserva de valor e são adquiridos para negociação. O reconhecimento e a mensuração são realizados pelo valor justo e são classificados no nível 1 da hierarquia do valor justo, uma vez que seus valores refletem os preços cotados (não ajustados) disponíveis em mercados ativos. As valorizações e desvalorizações apuradas subsequentemente são reconhecidas no resultado do período.

Os Bens Destinados à Venda são registrados quando ocorre seu recebimento na liquidação de ativos financeiros ou pela decisão de venda de bens próprios. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o seu valor contábil.



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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

VI - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

Coligadas são as empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui influência significativa, representada, principalmente, pela participação no conselho de administração ou diretoria e nos processos de elaboração de políticas operacionais e financeiras, inclusive sobre distribuição de dividendos, desde que não sejam consideradas direitos de proteção à participação minoritária. Entidades controladas em conjunto (*joint ventures*) são empreendimentos nos quais as partes têm direito sobre os ativos líquidos do negócio, o qual é controlado em conjunto, ou seja, as decisões sobre o negócio são tomadas de forma unânime entre as partes, independente do percentual de participação.

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

VII - Operações de Arrendamento (Arendatário)

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

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

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

VIII - Imobilizado

O imobilizado é contabilizado ao custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconhece no imobilizado os gastos que aumentam a (i) produtividade, (ii) eficiência ou (iii) vida útil do ativo por mais de um exercício social.

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

IX - Ágio e Ativos Intangíveis

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

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

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

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

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

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

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

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

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

XI - Contratos de Seguro e Previdência Privada

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

- **Modelo Padrão (*Building Block Approach* - BBA):** contratos de seguro sem característica de participação direta com cobertura superior a 1 ano ou que sejam onerosos. A carteira Seguros é composta basicamente por Vida, Saúde, Prestamista e Habitacional, sendo os dois primeiros onerosos. A carteira Previdência Privada contempla Planos Tradicionais e Planos de Cobertura de Riscos de Morte e Invalidez, sendo o primeiro oneroso. Os contratos de seguro e previdência privada classificados como onerosos não possuem comercialização ativa, sendo as condições contratuais dos contratos de seguro de vida vigentes distintos e classificados como rentáveis.
- **Variable Fee Approach (VFA):** aplicável a contratos de seguro com características de participação direta que são substancialmente contratos de serviço relacionados a investimentos de acordo com os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base nos itens subjacentes. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica esta abordagem para os planos de previdência privada Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) e Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL), cujas contribuições são rentabilizadas pelo valor justo do fundo de investimento especialmente constituído no qual os recursos são aplicados e o segurado tem a possibilidade de auferir renda após o período de acumulação.
- **Modelo Simplificado (*Premium Allocation Approach* - PAA):** contratos de seguro e resseguro mantidos, cujos períodos de cobertura são iguais ou inferiores a um ano ou quando produza resultados semelhantes aos que seriam obtidos se fosse utilizado o modelo padrão, sendo principalmente: Acidentes Pessoais e Cartão Protegido. Como os contratos são de curto prazo, o Passivo para Cobertura Remanescente não é descontado a valor presente. Entretanto, os fluxos de caixa do Passivo para Sinistros Incorridos são descontados a valor presente e ajustados para refletir os riscos não financeiros, uma vez que possuem pagamentos que são realizados após um ano da ocorrência do sinistro.

O reconhecimento inicial dos grupos de contratos de seguro e previdência privada é realizado pelo total de:

- Margem contratual de seguro, que representa o lucro não ganho que será reconhecido conforme a realização do seguro.
- Fluxo de caixa de cumprimento, composto pelo valor presente das estimativas de fluxos de caixa de entradas e saídas de recursos ao longo do período de cobertura da carteira, ajustado pelo risco não financeiro. O ajuste pelo risco não financeiro é uma compensação requerida para suportar as incertezas de fatores não financeiros sobre o valor e a época dos fluxos de caixa futuros.
- O Ativo e o Passivo de contratos de seguro e previdência privada são subsequentemente segregados entre:
 - Ativo ou Passivo para Cobertura Remanescente: representado pelo fluxo de caixa de cumprimento referente aos serviços futuros e a margem contratual de seguro. A apropriação da margem contratual de seguro e as perdas (ou reversões) em contratos onerosos são reconhecidas no Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro. Na carteira Previdência Privada PGBL e VGBL, a margem contratual de seguro é reconhecida conforme a prestação do serviço de gestão e de riscos de seguro, e nas demais carteiras, o reconhecimento é linear pelo prazo do contrato.
 - Ativo ou Passivo para Sinistros Incorridos: representado pelo fluxo de caixa de cumprimento referente aos serviços já prestados, ou seja, valores pendentes de liquidação financeira relacionados a sinistros e outras despesas incorridas. As mudanças no fluxo de caixa de cumprimento, inclusive as decorrentes de aumento no montante reconhecido devido a sinistros e despesas incorridas no período, são reconhecidas no Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada, líquido de Resseguro.

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

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

Para as carteiras de contratos de seguro de longo prazo e previdência privada, exceto a carteira Previdência Privada PGBL e VGBL, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING optou por reconhecer as mudanças nas taxas de desconto em Outros Resultados Abrangentes, ou seja, o Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada será segregado entre Outros Resultados Abrangentes e resultado do período. Nas carteiras de seguro de curto prazo e Previdência PGBL e VGBL, o resultado financeiro é reconhecido integralmente no resultado do período.

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

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

Especificamente para os produtos de seguros, os fluxos de caixa são projetados utilizando o método conhecido como triângulo de *run-off* com periodicidade trimestral. Para a previdência privada, os fluxos de caixa são projetados com base nas premissas pertinentes ao produto. O ajuste pelo risco não financeiro é obtido por reamostragens baseado em dados de sinistros por agrupamento, utilizando o método estatístico de Monte Carlo. As reamostragens são trazidas ao valor presente utilizando a taxa de desconto aplicada nos fluxos de caixa futuros. A partir daí são calculados percentis proporcionais ao nível de confiança, determinados em um intervalo entre 60% e 70%, dependendo do agrupamento.

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

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

XII - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

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

- Provável: é constituída provisão.
 - Possível: nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes são divulgados nas Demonstrações Contábeis.
 - Remota: nenhuma provisão é reconhecida e os passivos contingentes não são divulgados nas Demonstrações Contábeis.
- As provisões e passivos contingentes são estimados de forma massificada ou individualizada:
- **Processos Massificados:** ações cíveis e trabalhistas com características semelhantes, cujos valores individuais não são relevantes. O valor esperado da perda é estimado mensalmente, conforme modelo estatístico. As provisões e contingências cíveis e trabalhistas são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado. Para as ações cíveis, observa-se a natureza das ações e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum). Para as ações trabalhistas, o montante estimado é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas.
 - **Processos Individualizados:** ações cíveis, trabalhistas, fiscais e previdenciárias com características peculiares ou de valor relevante. Para as ações cíveis e trabalhistas, o valor esperado da perda é estimado periodicamente, conforme o caso, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é avaliada de acordo com as características de fato e de direito relativas àquela ação. As ações fiscais e previdenciárias são avaliadas de forma individualizada e são contabilizadas pelo montante devido.

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

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

Os principais julgamentos exercidos na mensuração das provisões e contingências são: avaliação da probabilidade de perda; agregação dos processos massificados; seleção do modelo estatístico para avaliação da perda; e estimativa do valor das provisões. Informações sobre as provisões e contingências dos processos judiciais estão detalhadas na Nota 29.

XIII - Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

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

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

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica a exceção normativa e não reconhece e nem divulga ativos e passivos fiscais diferidos relacionados aos tributos sobre o lucro do Pilar II da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE). Atualmente não se esperam impactos materiais sobre o imposto corrente nas jurisdições aplicáveis ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

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

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

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

XIV - Benefícios Pós-Emprego

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

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

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

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

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

XV - Pagamento Baseado em Ações

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

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

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

XVI - Ações em Tesouraria

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

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

XVII - Remunerações do Capital

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

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

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

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

XVIII - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

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

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

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

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

NOTA 3 - DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS

Banco Itaú Chile

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a controlar o Banco Itaú Chile (ITAÚ CHILE) a partir de 1º de abril de 2016, após assinatura de um acordo de acionistas com o Corp Group. Em julho de 2022, o acordo de acionistas terminou integralmente e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, após uma série de eventos societários, passou a deter 65,62% do capital social do ITAÚ CHILE.

Durante o ano de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu o total de 3.707.104 ações e 554.650 ADS (equivalentes a 184.883 ações), inclusive por meio da oferta voluntária de aquisição das ações, pelo montante total de R\$ 193 (CLP 33.012 milhões), passando a deter 67,42% do capital social do ITAÚ CHILE.

Aquisição da Ideal Holding Financeira S.A.

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

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

A gestão e a condução dos negócios da IDEAL continuarão autônomas em relação ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING, conforme os termos e condições de Acordo de Acionistas dessa transação e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não terá exclusividade na prestação de serviços.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de março de 2023 após as aprovações regulatórias necessárias.

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

Em 31 de outubro de 2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Redecard Instituição de Pagamento S.A. (REDE), celebrou contrato de compra e venda de 100% do capital social da Zup I.T. Serviços em Tecnologia e Inovação S.A. (ZUP) em três etapas, sendo que a primeira etapa, realizada em março de 2020, concedeu o controle ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Em 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aumentou sua participação em 20,57% (2.228.342 ações) pelo valor de R\$ 199, passando a deter 72,51%.

Em 2024, houve a diluição de 1,32% (emissão de 200.628 novas ações) na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a realização da terceira etapa, com aquisição da participação remanescente de 28,81% (3.178.623 ações) no capital social da ZUP pelo valor de R\$ 312. As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de maio, 14 de junho de 2023 e 28 de março de 2024.

Totvs Techfin S.A.

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

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

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

Banco Itaú Argentina S.A.

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

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

Avenue Holding Cayman Ltd

Em 08 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de ações com a Avenue Controle Cayman Ltd e outros acionistas vendedores para aquisição do controle da Avenue Holding Cayman Ltd (AVENUE). A compra será realizada em três etapas ao longo de 5 anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu 35% do capital da AVENUE, que passou a ser uma controlada em conjunto, pelo valor aproximado de R\$ 563. Na segunda etapa, no 4º trimestre de 2025, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional equivalente para deter o controle com 50,1% do capital da AVENUE. E após 5 anos da primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer uma opção de compra da participação remanescente.

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

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

Em agosto de 2024, a AVENUE emitiu novas ações, o que resultou na redução da participação societária do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 33,6% no capital da AVENUE.



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.estadão.com.br/publicacoes/>



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 4 - APLICAÇÃO EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS E NO MERCADO ABERTO

	31/12/2024			31/12/2023		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Aplicações no Mercado Aberto	242.542	677	243.219	238.227	81	238.308
Posição Bancada	77.521	677	78.198	79.577	23	79.600
Posição Financeira	117.108	--	117.108	125.753	58	125.811
Com Livre Movimentação	7.223	--	7.223	3.733	--	3.733
Sem Livre Movimentação	109.885	--	109.885	122.020	58	122.078
Posição Vendida	47.913	--	47.913	32.897	--	32.897
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	53.529	13.396	66.925	43.857	7.143	51.000
Total	296.071	14.073	310.144	282.084	7.224	289.308

Em Aplicações no Mercado Aberto, o montante de R\$ 7.031 (R\$ 0 em 31/12/2023) está dado em garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN e R\$ 165.020 (R\$ 158.708 em 31/12/2023) em garantia de operações com compromisso de recompra. No total da carteira, inclui perdas no montante de R\$ (7) (R\$ (20) em 31/12/2023).

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

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
Fundos de Investimento	37.642	(539)	37.103	27.041	(471)	26.570
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	366.857	(5.161)	361.696	340.818	1.274	342.092
Títulos Públicos - América Latina	4.404	(23)	4.381	2.854	21	2.875
Títulos Públicos - Outros Países	1.490	(17)	1.473	2.599	(37)	2.562
Títulos de Empresas	161.447	(6.275)	155.172	141.467	(3.814)	137.653
Ações	27.860	(1.980)	25.880	27.844	(1.309)	26.535
Cédula do Produtor Rural	972	(31)	941	4.192	11	4.203
Certificados de Depósito Bancário	450	--	450	128	--	128
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.754	(100)	1.654	1.655	(64)	1.591
Debêntures	91.544	(4.402)	87.142	79.026	(2.478)	76.548
Eurobonds e Assemelhados	2.017	(26)	1.991	2.460	4	2.464
Letras Financeiras	33.062	9	33.071	22.552	--	22.552
Notas Promissórias e Comerciais	1.214	2	1.216	2.611	(9)	2.602
Outros	2.574	253	2.827	999	31	1.030
Total	571.840	(12.015)	559.825	514.779	(3.027)	511.752

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 108.595 (R\$ 118.798 em 31/12/2023), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 2.539 (R\$ 87 em 31/12/2023) e c) Títulos de Empresas R\$ 11.775 (R\$ 11.788 em 31/12/2023), totalizando R\$ 122.909 (R\$ 130.673 em 31/12/2023).

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Circulante	135.385	133.168	129.409	127.597
Sem vencimento	48.007	45.488	44.899	43.119
Até um ano	87.378	87.680	84.510	84.478
Não Circulante	436.455	426.657	385.370	384.155
De um a cinco anos	337.427	332.301	289.917	289.490
De cinco a dez anos	64.355	62.410	62.474	62.451
Após dez anos	34.673	31.946	32.979	32.214
Total	571.840	559.825	514.779	511.752

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários incluem ativos de fundos exclusivos de propriedade da Itaú Vida e Previdência S.A., com um valor justo de R\$ 287.919 (R\$ 253.287 em 31/12/2023). O retorno de tais ativos (positivo ou negativo) é transferido na sua totalidade para clientes de planos PGBL e VGBL, cujas contribuições (líquidas de taxas) são usadas por nossa controlada para comprar cotas de tais fundos de investimento.

Os ativos financeiros que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou a opção de designar ao Valor Justo por meio do Resultado são:

	31/12/2024			31/12/2023		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	38	5	43	5	--	5
Títulos Públicos - América Latina	275	--	275	--	--	--
Total	313	5	318	5	318	318

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Não Circulante	313	318	--	--
De um a cinco anos	12	12	--	--
De cinco a dez anos	249	249	--	--
Após dez anos	52	57	--	--
Total	313	318	--	--

NOTA 6 - DERIVATIVOS

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

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

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

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

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

Derivativos de Crédito - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permitem que uma entidade (comprador da proteção) transfira esse risco a uma contraparte (vendedor da proteção). O vendedor da proteção é obrigado a realizar pagamentos com base no contrato quando a entidade de referência sofrer um evento de crédito, tal como falência, inadimplência ou reestruturação da dívida. O vendedor da proteção recebe um prêmio pela proteção, mas por outro lado recebe o risco de que o instrumento subjacente referenciado no contrato sofra um evento de crédito e tenha que fazer um pagamento ao comprador da proteção que pode chegar ao valor referencial do derivativo de crédito. O valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING era de R\$ 24.254 (R\$ 24.812 em 31/12/2023) e estava basicamente composto por títulos públicos.

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

a) Resumo Derivativos

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

	31/12/2024							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
Ativo	92.439	100,0%	15.232	6.405	5.916	13.888	11.330	39.668
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	55.428	59,9%	4.511	1.276	1.653	2.610	8.237	37.141
Contratos de Opções	21.170	22,9%	6.209	2.371	1.892	8.767	1.454	477
Contratos a Termo	1.739	1,9%	1.568	62	87	5	--	17
Derivativos de Crédito	633	0,7%	2	1	25	26	19	560
NDF - Non Deliverable Forward	12.207	13,2%	2.227	2.565	2.254	2.478	1.614	1.069
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	1.262	1,4%	715	130	5	2	6	404
Total	92.439	100,0%	15.232	6.405	5.916	13.888	11.330	39.668
% por prazo de vencimento			16,5%	6,9%	6,4%	15,0%	12,3%	42,9%

	31/12/2024							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
Passivo	(85.413)	100,0%	(10.775)	(7.206)	(6.973)	(15.626)	(12.566)	(32.267)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(51.394)	60,2%	(3.187)	(1.889)	(2.403)	(3.665)	(10.065)	(30.185)
Contratos de Opções	(20.588)	24,1%	(3.902)	(2.424)	(2.177)	(10.224)	(1.065)	(796)
Contratos a Termo	(1.450)	1,7%	(1.435)	--	--	(2)	--	(13)
Derivativos de Crédito	(795)	0,9%	--	--	(153)	(58)	(6)	(578)
NDF - Non Deliverable Forward	(10.761)	12,6%	(2.048)	(2.884)	(2.235)	(1.676)	(1.415)	(503)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(425)	0,5%	(203)	(9)	(5)	(1)	(15)	(192)
Total	(85.413)	100,0%	(10.775)	(7.206)	(6.973)	(15.626)	(12.566)	(32.267)
% por prazo de vencimento			12,6%	8,4%	8,2%	18,3%	14,7%	37,8%

	31/12/2023							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
Ativo	55.251	100,0%	10.327	5.436	2.921	5.613	9.500	21.454
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	37.957	68,7%	4.310	1.063	1.177	2.915	7.921	20.571
Contratos de Opções	7.718	14,0%	1.374	3.095	675	1.638	710	226
Contratos a Termo	3.274	5,9%	3.129	85	32	9	--	19
Derivativos de Crédito	282	0,5%	2	--	5	11	73	191
NDF - Non Deliverable Forward	5.378	9,7%	1.048	1.191	1.025	1.032	789	293
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	642	1,2%	464	2	7	8	7	154
Total	55.251	100,0%	10.327	5.436	2.921	5.613	9.500	21.454
% por prazo de vencimento			18,7%	9,8%	5,3%	10,2%	17,2%	38,8%

	31/12/2023							Acima de 720 dias
	Valor Justo	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	
Passivo	(52.475)	100,0%	(7.988)	(2.336)	(3.829)	(7.798)	(7.553)	(22.971)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(35.741)	63,8%	(3.231)	(745)	(1.245)	(2.074)	(6.476)	(21.970)
Contratos de Opções	(8.972)	20,4%	(903)	(775)	(1.542)	(4.693)	(595)	(464)
Contratos a Termo	(2.982)	5,3%	(2.965)	--	--	--	(1)	(16)
Derivativos de Crédito	(149)	0,5%	--	--	(1)	(2)	(32)	(114)
NDF - Non Deliverable Forward	(4.478)	9,6%	(887)	(812)	(1.037)	(1.027)	(443)	(272)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(153)	0,4%	(2)	(4)	(4)	(2)	(6)	(135)
Total	(52.475)	100,0%	(7.988)	(2.336)	(3.829)	(7.798)	(7.553)	(22.971)
% por prazo de vencimento			15,2%	4,5%	7,3%	14,9%	14,4%	43,7%

b) Derivativos por Indexador e Fator de Risco

	31/12/2024		31/12/2023	
	Conta de Compensação/Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
Contratos de Futuros	868.983	--	--	--
Compromissos de Compra	322.323	--	--	--
Ações	11.490	--	--	--
Commodities	1.266	--	--	--
Juros	275.950	--	--	--
Moeda Estrangeira	33.617	--	--	--
Compromissos de Venda	546.660	--	--	--
Ações	14.438	--	--	--
Commodities	6.878	--	--	--
Juros	490.906	--	--	--
Moeda Estrangeira	34.438	--	--	--
Contratos de Swaps	--	(7.451)	11.485	4.034
Posição Ativa	2.844.414	24.685	30.743	55.428
Ações	24.730	128	(45)	83
Commodities	147	1	4	5
Juros	2.613.244	15.244	27.868	43.112
Moeda Estrangeira	206.293	9.312	2.916	12.228
Posição Passiva	2.844.414	(32.136)	(19.258)	(51.394)
Ações	30.542	(1.484)	985	(499)



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo		Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
31/12/2023									
Contratos de Futuros	844.005	--	--	--	Vendas a Receber	2.869	671	3	674
Compromissos de Compra	267.803	--	--	--	Ações.....	225	223	--	223
Ações.....	6.721	--	--	--	Commodities.....	16	16	3	19
Commodities.....	774	--	--	--	Juros.....	1	432	--	432
Juros.....	236.105	--	--	--	Moeda Estrangeira.....	2.627	--	--	--
Moeda Estrangeira.....	24.203	--	--	--	Obrigações por Venda a Entregar	620	(472)	1	(471)
Compromissos de Venda	576.202	--	--	--	Juros.....	431	(472)	1	(471)
Ações.....	6.580	--	--	--	Moeda Estrangeira.....	189	--	--	--
Commodities.....	4.982	--	--	--	Derivativos de Crédito	53.033	(17)	150	133
Juros.....	547.150	--	--	--	Posição Ativa	38.069	(196)	478	282
Moeda Estrangeira.....	17.490	--	--	--	Ações.....	4.255	69	75	144
Contratos de Swaps	--	230	1.986	2.216	Commodities.....	15	--	--	--
Posição Ativa	2.396.474	19.890	18.067	37.957	Juros.....	33.799	(265)	403	138
Ações.....	369	7	6	13	Posição Passiva	14.964	179	(328)	(149)
Commodities.....	708	19	1	20	Ações.....	1.347	(18)	(12)	(30)
Juros.....	2.213.528	17.807	15.079	32.886	Commodities.....	1	--	--	--
Moeda Estrangeira.....	181.869	2.057	2.981	5.038	Juros.....	13.616	197	(316)	(119)
Posição Passiva	2.396.474	(19.660)	(16.081)	(35.741)	NDF - Non Deliverable Forward	316.620	682	218	900
Ações.....	3.416	(612)	405	(207)	Posição Ativa	175.223	4.769	609	5.378
Commodities.....	2.088	(37)	4	(33)	Commodities.....	2.406	269	(45)	224
Juros.....	2.175.623	(17.168)	(13.225)	(30.393)	Moeda Estrangeira.....	172.817	4.500	654	5.154
Moeda Estrangeira.....	215.347	(1.843)	(3.265)	(5.108)	Posição Passiva	141.397	(4.087)	(391)	(4.478)
Contratos de Opções	1.648.851	(1.005)	(249)	(1.254)	Commodities.....	2.734	(134)	(12)	(146)
De Compra - Posição Comprada	226.918	4.313	688	5.001	Moeda Estrangeira.....	138.663	(3.953)	(379)	(4.332)
Ações.....	42.955	3.072	1.529	4.601	Outros Instrumentos Financeiros				
Commodities.....	3.130	280	(123)	157	Derivativos	8.415	180	309	489
Juros.....	146.915	241	(103)	138	Posição Ativa	6.279	188	454	642
Moeda Estrangeira.....	33.918	720	(615)	105	Ações.....	855	--	17	17
De Venda - Posição Comprada	588.977	3.364	(647)	2.717	Commodities.....	196	--	4	4
Ações.....	45.623	2.332	(887)	1.445	Juros.....	5.194	188	(33)	155
Commodities.....	1.409	55	5	60	Moeda Estrangeira.....	34	--	466	466
Juros.....	521.735	306	74	380	Posição Passiva	2.136	(8)	(145)	(153)
Moeda Estrangeira.....	20.210	671	161	832	Ações.....	1.385	(1)	(14)	(15)
De Compra - Posição Vendida	212.969	(4.679)	(447)	(5.126)	Commodities.....	209	--	(4)	(4)
Ações.....	41.220	(2.905)	(1.048)	(3.953)	Juros.....	382	(7)	(15)	(22)
Commodities.....	1.799	(79)	(2)	(81)	Moeda Estrangeira.....	160	--	(112)	(112)
Juros.....	140.310	(1.001)	123	(878)	Ativo	35.601	19.650	19.650	55.251
Moeda Estrangeira.....	29.640	(694)	480	(214)	Passivo	(35.241)	(17.234)	(17.234)	(52.475)
De Venda - Posição Vendida	619.987	(4.003)	157	(3.846)	Total	360	2.416	2.416	2.776
Ações.....	46.400	(2.776)	653	(2.123)					
Commodities.....	2.947	(122)	(48)	(170)					
Juros.....	545.656	(340)	(51)	(391)					
Moeda Estrangeira.....	24.984	(765)	(397)	(1.162)					
Contratos a Termo	6.022	290	2	292					
Compras a Receber	2.533	2.602	(2)	2.600					
Ações.....	38	38	(2)	36					
Juros.....	2.495	2.564	--	2.564					
Obrigações por Compra a Pagar	--	(2.511)	--	(2.511)					
Commodities.....	--	(16)	--	(16)					
Juros.....	--	(2.495)	--	(2.495)					

c) Derivativos por Valor Referencial

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

	31/12/2024						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
Bolsa	868.953	123.051	2.169.517	3.897	49.473	237.917	106
Balcão	30	2.721.363	155.911	1.376	51.339	394.491	18.022
Instituições Financeiras.....	--	2.443.581	103.011	1.357	51.339	160.989	6.190
Empresas.....	30	251.138	49.989	19	--	228.292	11.832
Pessoas Físicas.....	--	26.644	2.911	--	--	5.210	--
Total	868.983	2.844.414	2.325.428	5.273	100.812	632.408	18.128
31/12/2023							
Bolsa	843.998	1.270.415	1.567.679	3.080	23.672	97.152	--
Balcão	7	1.126.059	81.172	2.942	29.361	219.468	8.415
Instituições Financeiras.....	--	972.002	45.513	2.926	29.361	87.784	5.225
Empresas.....	7	137.068	33.826	16	--	129.034	3.190
Pessoas Físicas.....	--	16.989	1.833	--	--	2.650	--
Total	844.005	2.396.474	1.648.851	6.022	53.033	316.620	8.415

d) Derivativos de Crédito

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

CDS (Credit Default Swap) é um derivativo de crédito em que, na ocorrência de um evento de crédito da entidade de referência, o comprador da proteção tem direito a receber o valor equivalente à diferença entre o valor de face do contrato de CDS e o valor justo da obrigação na data da liquidação também conhecido como valor recuperado. O comprador da proteção não precisa deter o instrumento de dívida da entidade de referência para que receba os montantes devidos, quando um evento de crédito ocorre, conforme os termos do contrato de CDS. TRS (Total Return Swap) é uma transação na qual uma parte troca o retorno total de um ativo ou de uma cesta de ativos por fluxos de caixa periódicos, comumente juros e uma garantia contra perda de capital. Em um contrato de TRS, as partes não transferem a propriedade dos ativos. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia o risco do derivativo de crédito com base nas classificações de crédito atribuídas à entidade de referência, dado por agências de classificação de risco independentes. São consideradas como grau de investimento aquelas entidades cujo risco de crédito é classificado como Baa3 ou superior, conforme a classificação da Moody's, e BBB- ou superior, pela classificação da Standard & Poor's e da Fitch Ratings.

	31/12/2024					31/12/2023				
Por Instrumento	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Potencial Máximo de Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
CDS.....	37.066	6.463	11.940	18.192	471	20.268	1.141	6.492	12.528	107
TRS.....	36.037	36.037	--	--	--	18.738	11.569	7.169	--	--
Total por Instrumento	73.103	42.500	11.940	18.192	471	39.006	12.710	13.661	12.528	107
Por Classificação de Risco										
Grau de Investimento.....	10.014	1.222	1.544	7.153	95	3.086	55	1.291	1.706	34
Abaixo do grau de investimento.....	63.089	41.278	10.396	11.039	376	35.920	12.655	12.370	10.822	73
Total por Risco	73.103	42.500	11.940	18.192	471	39.006	12.710	13.661	12.528	107
Por Entidade de Referência										
Governo brasileiro.....	59.799	40.664	8.678	10.284	173	33.341	12.168	11.355	9.745	73
Governo - outros países.....	411	78	141	192	--	193	1	69	123	--
Entidades Privadas.....	12.893	1.758	3.121	7.716	298	5.472	541	2.237	2.660	34
Total por Entidade	73.103	42.500	11.940	18.192	471	39.006	12.710	13.661	12.528	107

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Valor Nominal da Proteção Vendida	Valor Nominal da Proteção Comprada com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida	Valor Nominal da Proteção Vendida	Valor Nominal da Proteção Comprada com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
CDS.....	(37.066)	27.708	(9.358)	(20.268)	14.027	(6.241)
TRS.....	(36.037)	--	(36.037)	(18.738)	--	(18.738)
Total	(73.103)	27.708	(45.395)	(39.006)	14.027	(24.979)

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	Montante bruto dos ativos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos ativos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)
Operações Compromissadas.....	243.219	--	243.219	(11.648)
Instrumentos Financeiros Derivativos.....	92.439	--	92.439	(637)
Total	335.658	--	335.658	(12.285)

	31/12/2024		31/12/2023	
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)
Operações Compromissadas.....	388.787	--	388.787	(309.008)
Instrumentos Financeiros Derivativos.....	85.413	--	85.413	(637)
Total	474.200	--	474.200	(946.645)

Passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e a acordos similares:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)
Operações Compromissadas.....	388.787	--	388.787	(309.008)
Instrumentos Financeiros Derivativos.....	85.413	--	85.413	(637)
Total	474.200	--	474.200	(946.645)

	31/12/2024		31/12/2023	
	Montante bruto dos passivos financeiros reconhecidos (1)	Montante bruto reconhecido de forma líquida no Balanço Patrimonial	Montante líquido dos passivos financeiros apresentados no Balanço Patrimonial	Montante relacionado não compensado no Balanço Patrimonial (2)
Operações Compromissadas.....	362.786	--	362.786	(39.708)
Instrumentos Financeiros Derivativos.....	52.475	--	52.475	(16.409)
Total	415.261	--	415.261	(56.117)

1) Inclui montantes de acordos master de compensação e similares executáveis e não executáveis; 2) Limitado aos valores sujeitos a acord



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 7 - HEDGE CONTÁBIL

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

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

A estrutura de limites de risco estende-se em nível de fator de risco, com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão, bem como evitar a concentração desses riscos. As estruturas designadas para as categorias de risco de taxa de juros e risco cambial são realizadas considerando os riscos parciais ou totais, quando existem instrumentos de *hedge* compatíveis. Por decisão da administração, em alguns casos, os riscos são protegidos pelo prazo e limite de fator de risco do instrumento de *hedge*. Os demais fatores de risco protegidos pela instituição são apresentados na Nota 32. Para proteger os fluxos de caixa e o valor justo dos instrumentos designados como objeto de *hedge*, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza instrumentos financeiros derivativos, ativos e passivos financeiros. Atualmente são utilizados Contratos Futuros, NDF (Non Deliverable Forward), Forward, Swap e Ativos Financeiros. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza o gerenciamento de risco através da relação econômica entre os instrumentos de *hedge* e objetos de *hedge*, onde se espera que esses instrumentos se movam em sentidos contrários, nas mesmas proporções, com o objetivo de neutralização dos fatores de riscos. O índice de cobertura designado é sempre 100% do fator de risco que seja elegível a cobertura. As fontes de inefetividade, em geral, estão relacionadas ao risco de crédito da contraparte e possíveis descasamentos de prazos entre o instrumento de *hedge* e o objeto de *hedge*.

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

a) Hedge de Fluxo de Caixa

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

Risco de Taxa de Juros:

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

Estratégias	Rubrica	31/12/2024					
		Valor Contábil		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
		Ativos	Passivos	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
Risco de Taxa de Juros							
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto	--	110.405	2.672	2.672	107.677	2.728
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin e TVM	2.420	--	(155)	(155)	1.966	(155)
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	Aplicações no Mercado Aberto	66.795	--	(3.428)	(3.429)	63.261	(3.428)
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin	10.955	--	44	59	10.910	44
<i>Hedge</i> de Captações	Depósitos	--	9.732	3	(61)	9.735	3
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	Títulos e Valores Mobiliários	39.842	--	(54)	(54)	39.894	(54)
Risco Cambial							
<i>Hedge</i> de Transações Previstas Altamente Prováveis		--	1.606	(193)	(90)	1.437	(193)
<i>Hedge</i> de Captações	Depósitos	--	1.176	(11)	(11)	1.165	(11)
Total		120.012	122.919	(1.122)	(1.069)	236.045	(1.066)

Estratégias	Rubrica	31/12/2023					
		Valor Contábil		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
		Ativos	Passivos	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
Risco de Taxa de Juros							
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto	--	119.464	(1.086)	(1.070)	120.550	(1.086)
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin e TVM	7.395	--	(4)	(4)	7.394	(4)
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	Aplicações no Mercado Aberto	41.761	--	1.132	830	42.570	1.132
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin	18.449	--	185	211	18.265	184
<i>Hedge</i> de Captações	Depósitos	--	5.993	(95)	(162)	5.899	(95)
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	Títulos e Valores Mobiliários	10.664	--	21	21	10.704	21
Risco Cambial							
<i>Hedge</i> de Transações Previstas Altamente Prováveis		--	1.287	35	195	1.323	35
<i>Hedge</i> de Captações	Depósitos	--	2.300	(12)	(12)	2.288	(12)
Total		78.269	129.044	176	9	208.993	175

Para as estratégias de depósitos e operações compromissadas, operações ativas e compromissadas ativas frequentemente o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reestabelece a relação de cobertura, dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratar de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas em alçada competente. O saldo remanescente na reserva de *hedge* de fluxo de caixa para o qual o *hedge* contábil não é mais aplicado é de R\$ 53 (R\$ 167) em 31/12/2023).

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	172.904	76	133	(855)	(911)	56	(285)
Forward	33.218	--	132	(45)	(45)	--	--
Swaps	27.321	106	31	38	38	--	(59)
Risco Cambial							
Futuros	1.186	4	--	(181)	(181)	--	(3)
Forward	1.416	34	15	(23)	(23)	--	--
Total	236.045	220	311	(1.066)	(1.122)	56	(347)

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

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

b) Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior

As estratégias de *Hedge* de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em reduzir a exposição à variação cambial decorrente de investimentos no exterior em moeda estrangeira diferente da moeda funcional da matriz. O risco protegido nesse tipo de estratégia é o risco cambial.

Estratégias	Rubrica	31/12/2024					
		Valor Contábil (2)		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
		Ativos	Passivos	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
<i>Hedge</i> de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)		23.701	--	(17.404)	(17.404)	19.363	(17.428)
Total		23.701	--	(17.404)	(17.404)	19.363	(17.428)

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

1) Os instrumentos de *hedge* consideram a posição bruta de impostos.

2) Valores registrados na rubrica Derivativos.

O saldo remanescente na reserva de conversão de moeda estrangeira, para o qual o *hedge* contábil não é mais aplicado, é de R\$ 1.462 (R\$ 23) em 31/12/2023), sem efeito no resultado em função da manutenção dos investimentos no exterior.

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco Cambial							
Futuro	5.234	21	--	(6.093)	(6.053)	(40)	--
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	7.933	129	107	(2.640)	(2.610)	(30)	(1)
Futuro / Ativos Financeiros	6.196	6.490	1.961	(8.695)	(8.741)	46	--
Total	19.363	6.640	2.068	(17.428)	(17.404)	(24)	(1)

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco Cambial							
Futuro	2.109	10	--	(5.638)	(5.596)	(42)	136
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	12.539	120	57	(4.951)	(4.733)	(218)	(104)
Futuro / Ativos Financeiros	4.560	5.525	350	(3.621)	(3.657)	36	--
Total	19.208	5.655	407	(14.210)	(13.986)	(224)	32

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

c) Hedge de Valor Justo

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

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

Risco de Taxa de Juros e Risco Cambial:

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

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

Estratégias	Rubrica	31/12/2024					
		Valor Contábil (1)		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
		Ativos	Passivos	Valor Justo	Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge
Risco de Taxa de Juros							
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito		37.116	--	37.423	--	307	(304)
<i>Hedge</i> de Captações		--	25.287	--	25.088	199	(199)
<i>Hedge</i> de Títulos		38.527	--	38.313	--	(214)	214
Risco Cambial							
<i>Hedge</i> de Compromissos Firmes		--	90	--	112	(22)	22
Total		75.643	25.377	75.736	25.200	270	(267)



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Estratégias	31/12/2023					
	Valor Contábil (1)		Objetos de Hedge		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros						
Hedge de Operações de Crédito	12.592	--	12.597	--	5	12.589 (5)
Hedge de Captações	--	16.304	--	16.185	119	16.304 (120)
Hedge de Títulos	25.179	--	25.386	--	207	25.105 (197)
Risco Cambial						
Hedge de Compromissos Firmes	--	265	--	269	(4)	245 4
Total	37.771	16.569	37.983	16.454	327	54.243 (318)

1) Valores registrados na rubrica de Depósitos, Títulos e Valores Mobiliários, Recursos de Mercados Interbancários e Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro. O valor acumulado remanescente dos ajustes de hedge de valor justo para itens que deixaram de ser protegidos é de R\$ (226) (R\$ 51 em 31/12/2023), com efeito no resultado de R\$ 8 (R\$ 38 em 31/12/2023). Para as estratégias de operações de crédito, a entidade reestabelece a relação de cobertura dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratar de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas em alçada competente.

Instrumentos de Hedge	31/12/2024					31/12/2023					
	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos					Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros											
Swaps	90.201	1.557	737	(328)	8	45.430	893	563	(331)	7	
Futuros	10.945	17	--	39	(5)	8.568	62	--	9	2	
Risco Cambial											
Futuros	297	--	--	22	--	245	1	--	4	--	
Total	101.443	1.574	737	(267)	3	54.243	956	563	(318)	9	

1) Valores registrados na rubrica Derivativos. A tabela abaixo apresenta para cada estratégia o valor nominal e o ajustes ao valor justo dos instrumentos de Hedge e o valor contábil do objeto hedge:

Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	31/12/2024				31/12/2023			
	Instrumentos de Hedge		Objeto de Hedge		Instrumentos de Hedge		Objeto de Hedge	
	Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo	Valor Contábil	Valor Contábil
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.437	(11)	1.406	1.323	(8)	1.287	1.287	
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	19.363	4.572	23.701	19.208	5.248	18.849	18.849	
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	37.116	333	37.116	37.116	430	12.592	12.592	
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	10.910	54	10.955	18.265	130	18.449	18.449	
Hedge de Captações (Valor Justo)	25.287	(294)	25.287	16.304	(299)	16.304	16.304	
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	10.900	82	10.908	8.187	(328)	8.293	8.293	
Hedge de Operações Ativas	1.966	(10)	2.420	7.394	--	7.395	7.395	
Hedge de Compromissadas Ativas	63.261	(123)	66.795	42.570	(43)	41.761	41.761	
Hedge de Ativos Denominados em UF	39.894	(159)	39.842	10.704	45	10.664	10.664	
Hedge de Títulos	38.743	798	38.527	25.105	261	25.179	25.179	
Hedge de Compromissos Firmes	297	--	90	245	1	265	265	
Total			5.318			5.490		

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

Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	31/12/2024							31/12/2023								
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
	Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	1.437	--	--	--	--	--	--	1.437	1.323	--	--	--	--	--	--
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	19.363	--	--	--	--	--	--	19.363	19.208	--	--	--	--	--	--	19.208
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	8.227	12.446	6.090	4.334	4.092	1.647	280	37.116	37.116	--	--	--	--	--	--	37.116
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	7.310	1.148	746	1.272	434	--	--	10.910	10.910	--	--	--	--	--	--	10.910
Hedge de Captações (Valor Justo)	12.942	3.574	535	1.556	2.930	3.328	422	25.287	12.942	--	--	--	--	--	--	12.942
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	9.404	504	--	126	415	451	--	10.900	9.404	--	--	--	--	--	--	9.404
Hedge de Operações Ativas	--	--	1.247	719	--	--	--	1.966	--	--	--	--	--	--	--	1.966
Hedge de Compromissadas Ativas	22.629	15.489	17.016	5.170	2.957	--	--	63.261	22.629	--	--	--	--	--	--	63.261
Hedge de Ativos Denominados em UF	16.801	23.093	--	--	--	--	--	39.894	16.801	--	--	--	--	--	--	39.894
Hedge de Títulos	12.256	8.639	3.741	4.384	2.965	5.251	1.507	38.743	12.256	--	--	--	--	--	--	38.743
Hedge de Compromissos Firmes (Valor Justo)	297	--	--	--	--	--	--	297	297	--	--	--	--	--	--	297
Total	178.283	92.728	38.521	19.028	14.967	11.115	2.209	356.851								

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

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

A política contábil sobre ativos e passivos financeiros está apresentada na Nota 2c IV. O valor justo e o custo correspondente aos Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

Títulos Públicos do Governo Brasileiro	31/12/2024				31/12/2023			
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo
	67.954	(3.577)	--	64.377	84.567	(662)	--	83.905
Outros Públicos	36	(36)	--	36	36	(36)	--	
Títulos Públicos - América Latina	21.421	56	(7)	21.470	23.715	158	(1)	23.872
Títulos Públicos - Outros Países	13.072	(46)	--	13.026	9.923	(12)	(1)	9.910
Títulos de Empresas	8.981	(1.337)	(214)	7.430	13.252	(771)	(129)	12.352
Ações	1.762	(1.196)	--	566	6.960	(817)	--	6.143
Cédula do Produtor Rural	127	(1)	--	126	--	--	--	--
Certificado de Depósito Bancário	82	1	--	83	44	1	(1)	44
Certificado de Recebíveis Imobiliários	60	(3)	--	57	65	2	--	67
Debêntures	1.708	(38)	(172)	1.498	1.837	21	(85)	1.773
Eurobonds e Assemelhados	4.957	(107)	(38)	4.812	4.081	16	(40)	4.057
Letras Financeiras	51	2	--	53	--	--	--	--
Outros	234	5	(4)	235	265	6	(3)	268
Total	111.464	(4.904)	(257)	106.303	131.493	(1.287)	(167)	130.039

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 33.971 (R\$ 38.389 em 31/12/2023), b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 3.050 (R\$ 2.932 em 31/12/2023) e c) Títulos de Empresas R\$ 986 (R\$ 868 em 31/12/2023), totalizando R\$ 38.007 (R\$ 42.189 em 31/12/2023).

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

Circulante	31/12/2024				31/12/2023			
	Custo	Ajustes ao Valor Justo	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo	Perda Esperada	Valor Justo
	41.123	39.877	--	40.996	49.545	48.643	--	48.643
Sem Vencimento	1.762	566	--	2.328	6.960	--	6.143	
Até um ano	39.361	39.311	--	78.672	42.585	--	42.500	
Não Circulante	70.341	66.426	(214)	136.557	81.948	(129)	81.396	
De um a cinco anos	49.121	47.809	--	96.930	56.984	--	56.886	
De cinco a dez anos	11.201	10.803	--	22.004	14.518	--	14.585	
Após dez anos	10.019	7.814	--	17.833	10.446	--	9.925	
Total	111.464	106.303	(257)	136.557	131.493	(167)	130.039	

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

Circulante	31/12/2024				31/12/2023			
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo
	1.762	(1.196)	--	566	6.960	(817)	--	6.143
Total	1.762	(1.196)	--	566	6.960	(817)	--	6.143

No período, não houve recebimento de dividendos (R\$ 275 de 01/01 a 31/12/2023) e houve reclassificações no Patrimônio Líquido no montante de R\$ 150 devido à alienação total das ações da Pismo Holdings em janeiro de 2024, sendo o valor justo de R\$ 192. A alienação total das ações da XP INC ocorrida ao longo março a setembro de 2024 representa o montante de R\$ (657), sendo o valor justo de R\$ 4.508. Em 2023 o montante das alienações parciais das ações da XP INC em junho de 2023 e setembro de 2023 eram de R\$ (78) sendo o valor justo de R\$ 1.121 e R\$ 387, respectivamente.

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

Estágio 1	Perda Esperada			Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Perda Esperada
	31/12/2023	Ganhos / (Perdas)	Compras					
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes								
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(117)	(41)	(2)	10	55	--	--	(116)
Outros	(36)	--	--	--	--	--	--	(36)
Títulos Públicos - América Latina	(1)	(6)	--	--	--	--	--	(7)
Títulos Públicos - Outros Países	(1)	1	--	--	--	--	--	--
Títulos de Empresas	(79)	(36)	(2)	10	55	(21)	(21)	(73)
Debêntures	(46)	(43)	--	5	54	--	(15)	(45)
Eurobonds e Assemelhados	(30)	8	(2)	5	1	--	(6)	(24)
Outros	(3)	(1)	--	--	--	--	--	(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/>



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2023								Perda Esperada 31/12/2024
	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	(24)	(83)	(41)	55	21	--	(55)	--	(127)
Títulos de Empresas	(24)	(83)	(41)	55	21	--	(55)	--	(127)
Certificado de Depósito Bancário	(1)	1	--	--	--	--	--	--	--
Debêntures	(13)	(86)	(24)	49	15	--	(54)	--	(113)
Eurobonds e Assemelhados	(10)	2	(17)	6	6	--	(1)	--	(14)
Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2023								Perda Esperada 31/12/2024
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	(26)	(14)	--	26	--	--	--	--	(14)
Títulos de Empresas	(26)	(14)	--	26	--	--	--	--	(14)
Debêntures	(26)	(14)	--	26	--	--	--	--	(14)
Estágio 1	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	(114)	(44)	(5)	17	38	8	(17)	--	(117)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
Outros	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
Títulos Públicos - América Latina	(1)	(2)	--	--	7	--	(5)	--	(1)
Títulos Públicos - Outros Países	--	(1)	--	--	--	--	--	--	(1)
Títulos de Empresas	(77)	(41)	(5)	17	31	8	(12)	--	(79)
Cédula do Produtor Rural	(1)	--	--	1	--	--	--	--	--
Certificado de Depósito Bancário	--	(12)	(1)	5	--	8	--	--	--
Debêntures	(45)	(17)	(2)	4	14	--	--	--	(46)
Eurobonds e Assemelhados	(27)	(12)	(2)	6	17	--	(12)	--	(30)
Outros	(4)	--	--	1	--	--	--	--	(3)
Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	--	(25)	(8)	4	17	26	(38)	--	(24)
Títulos Públicos - América Latina	--	--	--	2	5	--	(7)	--	--
Títulos de Empresas	--	(25)	(8)	2	12	26	(31)	--	(24)
Certificado de Depósito Bancário	--	(1)	--	--	--	--	--	--	(1)
Debêntures	--	(25)	--	--	--	26	(14)	--	(13)
Eurobonds e Assemelhados	--	1	(8)	2	12	--	(17)	--	(10)
Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	8	--	--	(8)	(26)	(26)
Títulos de Empresas	--	--	--	8	--	--	(8)	(26)	(26)
Certificado de Depósito Bancário	--	--	--	8	--	--	(8)	--	--
Debêntures	--	--	--	--	--	--	--	(26)	(26)

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

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

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	111.824	(16)	111.808	94.990	(23)	94.967
Títulos Públicos - América Latina	21.730	(9)	21.721	27.874	(9)	27.865
Títulos Públicos - Outros Países	25.126	(3)	25.123	22.712	(4)	22.708
Títulos de Empresas	168.827	(3.627)	165.200	115.167	(818)	114.349
Cédula do Produtor Rural	60.358	(416)	59.942	38.146	(190)	37.956
Certificado de Depósito Bancário	50	--	50	19	--	19
Certificado de Recebíveis Imobiliários	5.827	(9)	5.818	5.911	(7)	5.904
Debêntures	77.344	(3.101)	74.243	57.399	(586)	56.813
Eurobonds e Assemelhados	1.102	(9)	1.093	516	--	516
Letras Financeiras	212	--	212	1.575	(2)	1.573
Notas Promissórias e Comerciais	16.312	(32)	16.280	10.253	(23)	10.230
Outros	7.622	(60)	7.562	1.348	(10)	1.338
Total	327.507	(3.655)	323.852	260.743	(854)	259.889

Os Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), são: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 39.289 (R\$ 16.738 em 31/12/2023) e b) Títulos Públicos - América Latina R\$ 969 (R\$ 0 em 31/12/2023) e Títulos de Empresas R\$ 29.964 (R\$ 20.114 em 31/12/2023), totalizando R\$ 70.222 (R\$ 36.852 em 31/12/2023).

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido
Circulante	90.213	88.582	82.120	81.745
Até um ano	90.213	88.582	82.120	81.745
Não Circulante	237.294	235.270	178.623	178.144
De um a cinco anos	165.759	164.332	132.365	131.918
De cinco a dez anos	60.289	59.694	42.062	42.031
Após dez anos	11.246	11.244	4.196	4.195
Total	327.507	323.852	260.743	259.889

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

Estágio 1	Perda Esperada 31/12/2023								Perda Esperada 31/12/2024
	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3		
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(183)	(244)	(317)	76	449	149	(166)	(88)	(324)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(23)	7	--	--	--	--	--	--	(16)
Títulos Públicos - América Latina	(9)	10	(20)	10	--	--	--	--	(9)
Títulos Públicos - Outros Países	(4)	(4)	--	5	--	--	--	--	(3)
Títulos de Empresas	(147)	(257)	(297)	61	449	149	(166)	(88)	(296)
Cédula do Produtor Rural	(60)	(63)	(179)	15	90	149	(57)	(45)	(150)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(7)	2	(3)	5	3	--	(5)	--	(5)
Debêntures	(52)	(229)	(32)	22	312	--	(80)	--	(59)
Eurobonds e Assemelhados	--	(2)	(7)	--	--	--	--	--	(9)
Notas Promissórias e Comerciais	(23)	1	(24)	8	30	--	(11)	--	(19)
Outros	(5)	34	(52)	11	14	--	(13)	(43)	(54)
Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2023								Perda Esperada 31/12/2024
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(122)	2	(264)	139	166	416	(449)	(13)	(125)
Títulos de Empresas	(122)	2	(264)	139	166	416	(449)	(13)	(125)
Cédula do Produtor Rural	(10)	(48)	(64)	7	57	82	(90)	(12)	(78)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	--	30	(35)	--	5	--	(3)	(1)	(4)
Debêntures	(105)	23	(160)	116	80	334	(312)	--	(24)
Letras Financeiras	(2)	--	--	2	--	--	--	--	--
Notas Promissórias e Comerciais	--	--	(4)	10	11	--	(30)	--	(13)
Outros	(5)	(3)	(1)	4	13	--	(14)	--	(6)
Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2023								Perda Esperada 31/12/2024
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(549)	(34)	(2.858)	699	88	13	(149)	(416)	(3.206)
Títulos de Empresas	(549)	(34)	(2.858)	699	88	13	(149)	(416)	(3.206)
Cédula do Produtor Rural	(120)	13	(53)	146	45	12	(149)	(82)	(188)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	--	(1)	--	--	--	1	--	--	--
Debêntures	(429)	(2)	(2.805)	552	--	--	--	(334)	(3.018)
Outros	--	(44)	--	1	43	--	--	--	--
Estágio 1	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(208)	63	(329)	60	120	173	(30)	(32)	(183)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(30)	7	--	--	--	--	--	--	(23)
Títulos Públicos - América Latina	(7)	8	(13)	3	--	--	--	--	(9)
Títulos Públicos - Outros Países	(4)	2	(2)	--	--	--	--	--	(4)
Títulos de Empresas	(167)	46	(314)	57	120	173	(30)	(32)	(147)
Cédula do Produtor Rural	(105)	128	(131)	20	44	38	(22)	(32)	(60)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(4)	(4)	(6)	7	--	--	--	--	(7)
Debêntures	(44)	(78)	(164)	25	74	135	--	--	(52)
Eurobonds e Assemelhados	--	(1)	--	1	--	--	--	--	--
Notas Promissórias e Comerciais	(13)	1	(9)	4	2	--	(8)	--	(23)
Outros	(1)	--	(4)	--	--	--	--	--	(5)
Estágio 2	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(114)	(221)	(45)	16	30	347	(120)	(15)	(122)
Títulos de Empresas	(114)	(221)	(45)	16	30	347	(120)	(15)	(122)
Cédula do Produtor Rural	(24)	(46)	(25)	7	22	115	(44)	(15)	(10)
Debêntures	(86)	(6)	(10)	9	--	62	(74)	--	(105)
Letras Financeiras	--	--	(2)	--	--	--	--	--	(2)
Notas Promissórias e Comerciais	--	(168)	(8)	--	8	170	(2)	--	--
Outros	(4)	(1)	--	--	--	--	--	--	(5)
Estágio 3	Perda Esperada 31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2023
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(1.716)	(344)	(51)	2.035	32	15	(173)	(347)	(549)
Títulos de Empresas	(1.716)	(344)	(51)	2.035	32	15	(173)	(347)	(549)
Cédula do Produtor Rural	(11)	--	(31)	28	32	15	(38)	(115)	(120)
Debêntures	(1.705)	(344)	(20)	1.837	--	--	(135)	(62)	(429)
Notas Promissórias e Comerciais	--	--	--	170	--	--	--	(170)	--



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 10 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO

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

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

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

Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, por tipo	31/12/2024	31/12/2023	Por vencimento	31/12/2024	31/12/2023
Pessoas Físicas	445.574	416.616	Vencidas a partir de 1 dia	23.496	27.531
Cartão de Crédito	143.048	136.317	A vencer até 3 meses	273.729	241.247
Crédito Pessoal	66.104	60.992	A vencer de 3 a 12 meses	262.710	236.555
Crédito Consignado	74.524	73.472	A vencer acima de um ano	465.558	405.257
Veículos	36.637	33.324			
Crédito Imobiliário	125.261	112.511	Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	1.025.493	910.590
Grandes Empresas	160.840	136.461	Por Concentração	31/12/2024	31/12/2023
Micro / Pequenas e Médias Empresas	194.192	169.110	Maior Devedor	6.658	5.378
Unidades Externas América Latina	224.887	188.403	10 Maiores Devedores	44.294	34.637
Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	1.025.493	910.590	20 Maiores Devedores	66.407	54.100
Provisão para Perda Esperada	(49.024)	(50.863)	50 Maiores Devedores	106.980	87.446
Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, líquido de Perda de Crédito Esperada	976.469	859.727	100 Maiores Devedores	148.748	121.866

A Perda Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (988) (R\$ (887) em 31/12/2023) e Compromissos de Empréstimos R\$ (3.940) (R\$ (3.311) em 31/12/2023).

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

b) Valor Contábil Bruto (Carteira de Crédito)

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

Estágio 1	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	317.335	(53.024)	(1.189)	35.139	243	--	49.245	347.749
Grandes Empresas	130.916	(938)	(19)	475	42	--	27.497	157.973
Micro / Pequenas e Médias Empresas	145.422	(11.902)	(1.715)	4.864	170	--	35.027	171.866
Unidades Externas América Latina	166.981	(8.863)	(884)	3.378	22	--	38.431	199.065
Total	760.654	(74.727)	(3.807)	43.856	477	--	150.200	876.653

Estágio 2	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	63.579	(35.139)	(14.153)	53.024	1.307	--	(2.150)	66.468
Grandes Empresas	956	(475)	(564)	938	11	--	149	1.015
Micro / Pequenas e Médias Empresas	13.087	(4.864)	(5.410)	11.902	527	--	(3.020)	12.222
Unidades Externas América Latina	12.077	(3.378)	(4.601)	8.863	475	--	568	14.004
Total	89.699	(43.856)	(24.728)	74.727	2.320	--	(4.453)	93.709

Estágio 3	Saldo em 31/12/2023	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	35.702	(243)	(1.307)	1.189	14.153	(24.156)	6.019	31.357
Grandes Empresas	4.589	(42)	(11)	19	564	(160)	(3.107)	1.852
Micro / Pequenas e Médias Empresas	10.601	(170)	(527)	1.715	5.410	(5.435)	(1.490)	10.104
Unidades Externas América Latina	9.345	(22)	(475)	884	4.601	(1.556)	(959)	11.818
Total	60.237	(477)	(2.320)	3.807	24.728	(31.307)	463	55.131

Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em 31/12/2023	Write Off (2)	Aquisição / (Liquidação)	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	416.616	(24.156)	53.114	445.574
Grandes Empresas	136.461	(160)	24.539	160.840
Micro / Pequenas e Médias Empresas	169.110	(5.435)	30.517	194.192
Unidades Externas América Latina	188.403	(1.556)	38.040	224.887
Total	910.590	(31.307)	146.210	1.025.493

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

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

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

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

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

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

Consolidado dos 3 Estágios

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

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

Modificação de Fluxos de Caixa Contratuais
O custo amortizado dos ativos financeiros classificados nos estágios 2 e 3 que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados era de R\$ 1.885 (R\$ 1.641 em 31/12/2023) antes da modificação, que gerou um efeito no resultado de R\$ 23 (R\$ 23 de 01/01 a 31/12/2023). Em 31/12/2024, o valor contábil bruto dos ativos financeiros que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados no período e migraram para o estágio 1 corresponde a R\$ 266 (R\$ 384 em 31/12/2023).

c) Perda de Crédito Esperada

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

Estágio 1	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(4.923)	1.131	18	(1.809)	(7)	--	(707)	(6.297)
Grandes Empresas	(780)	14	--	(18)	(13)	--	114	(683)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.148)	203	28	(310)	(33)	--	(49)	(1.309)
Unidades Externas América Latina	(1.892)	223	19	(129)	(3)	--	(870)	(2.652)
Total	(8.743)	1.571	65	(2.266)	(56)	--	(1.512)	(10.941)

Estágio 2	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(6.127)	1.809	4.769	(1.131)	(153)	--	(5.049)	(5.882)
Grandes Empresas	(697)	18	63	(14)	(5)	--	202	(433)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.864)	310	1.410	(203)	(129)	--	(1.184)	(1.660)
Unidades Externas América Latina	(1.497)	129	928	(223)	(124)	--	(841)	(1.628)
Total	(10.185)	2.266	7.170	(1.571)	(411)	--	(6.872)	(9.603)

Estágio 3	Saldo em 31/12/2022	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(18.001)	7	153	(18)	(4.769)	24.156	(19.258)	(17.730)
Grandes Empresas	(5.213)	13	5	--	(63)	160	3.014	(2.084)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(5.496)	33	129	(28)	(1.410)	5.435	(3.557)	(4.894)
Unidades Externas América Latina	(3.225)	3	124	(19)	(928)	1.556	(1.283)	(3.772)
Total	(31.935)	56	411	(65)	(7.170)	31.307	(21.084)	(28.480)

Consolidado dos 3 Estágios

	Saldo em 31/12/2022	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2024
Pessoas Físicas	(29.051)	24.156	(25.014)	(29.909)
Grandes Empresas	(6.690)	160	3.330	(3.200)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(8.508)	5.435	(4.790)	(7.863)
Unidades Externas América Latina	(6.614)	1.556	(2.994)	(8.052)
Total	(50.863)	31.307	(29.468)	(49.024)

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

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

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

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



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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

Consolidado dos 3 Estágios		Saldo em		Transferência do Estágio 1		Transferência do Estágio 2		Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2023
		31/12/2022								
Pessoas Físicas.....		(30.281)						25.133	(23.903)	(29.051)
Grandes Empresas.....		(5.453)						138	(1.375)	(6.690)
Micro / Pequenas e Médias Empresas.....		(9.590)						4.930	(3.848)	(8.508)
Unidades Externas América Latina.....		(7.000)						2.823	(2.437)	(6.614)
Total		(52.324)						33.024	(31.563)	(50.863)

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

O saldo consolidado dos 3 Estágios contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras de R\$ (988) (R\$ (887) em 31/12/2023) e Compromissos de Empréstimos de R\$ (3.940) (R\$ (3.311) em 31/12/2023).

d) Operações de Arrendamento - Arrendador Financeiro

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Pagamentos a receber	Rendas a apropriar	Valor Presente	Pagamentos a receber	Rendas a apropriar	Valor Presente
Circulante	2.505	(462)	2.043	2.208	(482)	1.726
Até 1 ano.....	2.505	(462)	2.043	2.208	(482)	1.726
Não Circulante	8.987	(2.687)	6.300	8.690	(2.739)	5.951
De 1 a 2 anos.....	1.918	(507)	1.411	1.584	(434)	1.150
De 2 a 3 anos.....	1.481	(392)	1.089	1.338	(416)	922
De 3 a 4 anos.....	1.024	(309)	715	1.022	(333)	689
De 4 a 5 anos.....	960	(256)	704	770	(275)	495
Acima de 5 anos.....	3.604	(1.223)	2.381	3.976	(1.281)	2.695
Total	11.492	(3.149)	8.343	10.898	(3.221)	7.677

As receitas de arrendamentos financeiros são compostas por:

	01/01 a 31/12/2024		01/01 a 31/12/2023		01/01 a 31/12/2022	
Receita financeira.....	811	884	811	884	901	901
Pagamentos variáveis.....	11	7	11	7	7	7
Total	822	891	822	891	908	908

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

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

Natureza da Operação	31/12/2024				31/12/2023			
	Ativo		Passivo (1)		Ativo		Passivo (1)	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário.....	115	112	115	111	139	140	139	139
Capital de Giro.....	397	397	397	397	502	502	502	502
Total	512	509	512	508	641	642	641	641

1) Rubrica Outros Passivos.

De 01/01 a 31/12/2024, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios geraram impacto no resultado de R\$ 424 (R\$ 219 de 01/01 a 31/12/2023), líquido de Provisão para Perdas Esperadas.

NOTA 11 - INVESTIMENTOS EM COLIGADAS E ENTIDADES CONTROLADAS EM CONJUNTO

a) Investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, individualmente não materiais

	31/12/2024		01/01 a 31/12/2024	
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas.....	8.548	1.169	(3)	1.166
Entidades Controladas em Conjunto.....	1.526	(122)	9	(113)
Total	10.074	1.047	6	1.053

	31/12/2023		01/01 a 31/12/2023		01/01 a 31/12/2022	
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total	Resultado de Participações	
Coligadas.....	7.853	993	21	1.014	736	736
Entidades Controladas em Conjunto.....	1.440	(73)	--	(73)	(64)	(64)
Total	9.293	920	21	941	672	672

Em 31/12/2024, os saldos de Coligadas incluem participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Pravalor S.A. (50,45% capital total e 41,62% votante; 50,92% capital total e 41,67% votante em 31/12/2023); Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A. (42,93% capital total e votante; 42,93% em 31/12/2023); BSF Holding S.A. (49% capital total e votante; 49% em 31/12/2023); Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (15,71% capital total e 16% votante; 15,71% capital total e 16% votante em 31/12/2023); Rias Redbanc S.A. (25% capital total e votante; 25% em 31/12/2023); Kinea Private Equity Investimentos S.A. (80% capital total e 49% votante; 80% capital total e 49% votante em 31/12/2023); Tecnologia Bancária S.A. (28,05% capital total e 28,95% votante; 28,05% capital total e 28,95% votante em 31/12/2023); CIP S.A. (22,89% capital total e votante; 22,89% em 31/12/2023); Prex Holdings LLC (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2023); Banfur International S.A. (30% capital total e votante; 30% em 31/12/2023); Biomax - Serviços

NOTA 14 - ÁGIO E ATIVOS INTANGÍVEIS

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

	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Ativos Intangíveis				
		Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis (1)	Total
Taxas Anuais de Amortização.....		8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 31/12/2023	12.255	2.227	5.177	19.577	7.602	46.838
Aquisições.....	135	--	412	4.125	863	5.535
Distratos / Baixas.....	--	(7)	(5)	(269)	(591)	(872)
Variação Cambial.....	927	162	263	138	122	1.612
Outros.....	--	(16)	22	(3)	--	3
Saldo em 31/12/2024	13.317	2.366	5.869	23.568	7.996	53.116
Amortização						
Saldo em 31/12/2023	--	(1.242)	(3.713)	(8.422)	(3.766)	(17.143)
Despesa de Amortização.....	--	(82)	(448)	(3.048)	(1.278)	(4.856)
Distratos / Baixas.....	--	6	4	1	591	602
Variação Cambial.....	--	(76)	(162)	(88)	(116)	(442)
Outros.....	--	16	1	--	--	17
Saldo em 31/12/2024	--	(1.378)	(4.318)	(11.557)	(4.569)	(21.822)
Redução ao Valor recuperável						
Saldo em 31/12/2023	(4.420)	(648)	(174)	(1.089)	--	(6.331)
Constituição.....	--	--	--	(237)	(100)	(337)
Variação Cambial.....	(548)	(81)	--	--	--	(629)
Saldo em 31/12/2024	(4.968)	(729)	(174)	(1.326)	(100)	(7.297)
Valor Contábil						
Saldo em 31/12/2024	8.349	259	1.377	10.685	3.327	23.997

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

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

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

A Despesa de Amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ (1.313) (R\$ (1.249) em 31/12/2023), é divulgada na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23).

O Ágio e os Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Banco Itaú Chile no montante de R\$ 3.073 (R\$ 2.709 em 31/12/2023).



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 15 - DEPÓSITOS

	31/12/2024			31/12/2023		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Depósitos Remunerados	394.741	528.589	923.330	367.270	470.534	837.804
De Poupança.....	180.730	--	180.730	174.765	--	174.765
Interfinanceiros.....	6.454	770	7.224	6.445	3	6.448
A Prazo.....	207.557	527.819	735.376	186.060	470.531	656.591
Depósitos não Remunerados	131.411	--	131.411	113.548	--	113.548
À Vista.....	124.920	--	124.920	105.634	--	105.634
Outros Depósitos.....	6.491	--	6.491	7.914	--	7.914
Total	526.152	528.589	1.054.741	480.818	470.534	951.352

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

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Notas Estruturadas						
Títulos de Dívida.....	--	318	318	2	294	296
Total	--	318	318	2	294	296

O efeito do risco de crédito desses instrumentos não é relevante em 31/12/2024 e 31/12/2023.

Os títulos de dívida não possuem valor definido no vencimento, pois variam de acordo com a cotação do mercado e componente de variação cambial respectivamente.

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

a) Captações no Mercado Aberto

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2024			31/12/2023		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Carteira Própria		168.870	2	168.872	159.712	7	159.719
Títulos Públicos.....	11,8% a 12,15%	126.565	--	126.565	128.600	--	128.600
Títulos Privados.....	40% a 100% do CDI	41.275	--	41.275	30.714	--	30.714
Emissão Própria.....	10,88% a 13,8%	--	2	2	1	7	8
Exterior.....	3,4% a 7,9%	1.030	--	1.030	397	--	397
Carteira de Terceiros	11,8% a 12,15%	118.867	--	118.867	127.437	--	127.437
Carteira Livre Movimentação	0,12% a 13,65%	57.896	43.152	101.048	44.256	31.374	75.630
Total		345.633	43.154	388.787	331.405	31.381	362.786

b) Recursos de Mercados Interbancários

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2024			31/12/2023		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Letras Financeiras.....	4,43% a 15,06%	23.878	46.205	70.083	38.061	43.136	81.197
Letras de Crédito Imobiliário.....	7% a 13%	36.871	15.241	52.112	28.476	20.479	48.955
Letras de Crédito do Agronegócio.....	5% a 13,72%	34.803	14.941	49.744	17.037	22.035	39.072
Letras Imobiliárias Garantidas.....	5,11% a 14%	13.252	51.239	64.491	6.131	53.059	59.190
Financiamentos à Importação e Exportação.....	0% a 10,20%	102.796	15.125	117.921	81.594	5.550	87.144
Repasse no País.....	0% a 18%	6.538	11.405	17.943	4.472	8.615	13.087
Total		218.138	154.156	372.294	175.771	152.874	328.645

As captações para financiamento à importação e à exportação representam linhas de crédito disponíveis para o financiamento de importações e exportações de empresas brasileiras, geralmente denominadas em moeda estrangeira.

c) Recursos de Mercados Institucionais

	Taxa de Juros a.a.	31/12/2024			31/12/2023		
		Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Dívida Subordinada.....	IPCA a 100% do CDI	27	45.197	45.224	836	45.841	46.677
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior.....	0,09% a 5,61%	14.166	61.746	75.912	9.442	53.250	62.692
Captação por Certificados de Operações Estruturadas.....	5,39% a 19,88%	2.840	16.571	19.411	975	9.247	10.222
Total		17.033	123.514	140.547	11.253	108.338	119.591

O valor justo da Captação por Certificados de Operações Estruturadas é de R\$ 21.280 (R\$ 11.448 em 31/12/2023).

d) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

Nome do Papel/Moeda	Original	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Valor Principal (Moeda)	
					31/12/2024	31/12/2023
Letra Financeira Subordinada - BRL						
2.146	2019	Perpétua		114% da SELIC	1.294	2.237
935	2019	Perpétua		SELIC + 1,17% a 1,19%	1.033	1.052
50	2019	2028		CDI + 0,72%	--	71
2.281	2019	2029		CDI + 0,75%	--	3.227
450	2020	2029		CDI + 1,85%	715	633
106	2020	2030		IPCA + 4,64%	166	151
1.556	2020	2030		CDI + 2%	2.486	2.199
5.488	2021	2031		CDI + 2%	8.443	7.469
1.005	2022	Perpétua		CDI + 2,4%	1.027	1.029
1.161	2023	2034		102% do CDI	1.198	1.141
108	2023	2034		CDI + 0,2%	112	107
122	2023	2034		10,63%	126	121
700	2023	Perpétua		CDI + 1,9%	712	713
107	2023	2034		IPCA + 5,48%	114	106
530	2024	2034		100% do CDI	541	--
3.100	2024	2034		CDI + 0,65%	3.226	--
1.000	2024	Perpétua		CDI + 0,9%	1.033	--
2.830	2024	Perpétua		CDI + 1,1%	2.834	--
470	2024	2039		102% do CDI	481	--
Total					25.541	20.256
Euronotes Subordinado - USD						
1.250	2017	Perpétua		7,72%	--	6.042
750	2018	Perpétua		7,86%	4.746	3.709
750	2019	2029		4,50%	--	3.640
700	2020	Perpétua		4,63%	4.404	3.441
501	2021	2031		3,88%	3.080	2.430
Total					12.230	19.262
Bônus Subordinado - CLP						
180.351	2008	2033		3,50% a 4,92%	1.578	1.366
97.962	2009	2035		4,75%	1.248	1.060
1.060.250	2010	2032		4,35%	124	105
1.060.250	2010	2035		3,90% a 3,96%	286	242
1.060.250	2010	2036		4,48%	1.363	1.152
1.060.250	2010	2038		3,93%	993	839
1.060.250	2010	2040		4,15% a 4,29%	765	647
1.060.250	2010	2042		4,45%	373	315
57.168	2014	2034		3,80%	488	412
Total					7.218	6.138
Bônus Subordinado - COP						
146.000	2013	2028		IPC + 2%	208	186
780.392	2014	2024		LIB	--	835
Total					208	1.021
Bônus Subordinado - USD						
172	2023	2024		8,90%	22	--
878	2023	2024		7,18%	5	--
Total					27	--
Total					45.224	46.677

NOTA 18 - OUTROS ATIVOS E PASSIVOS

a) Outros Ativos

	Nota	31/12/2024		31/12/2023	
		Valor	IRF	Valor	IRF
Financeiros		138.325	129.050	136.713	127.699
Ao Custo Amortizado		136.713	127.699	136.713	127.699
Operações com Emissores de Cartões de Crédito.....		82.014	80.957	82.014	80.957
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais.....	29d	13.662	13.277	24.152	18.655
Negociação e Intermediação de Valores.....		4.080	3.784	4.080	3.784
Rendas a Receber.....		9.759	10.016	9.759	10.016
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisões.....		358	943	358	943
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões.....	29c	40	67	40	67
Depósitos em Garantias de Captações de Recursos Externos.....		2.648	--	2.648	--
Carteira de Câmbio.....		1.612	1.351	1.612	1.351
Ao Valor Justo por meio do Resultado		1.612	1.351	1.612	1.351
Outros Ativos Financeiros.....		1.612	1.351	1.612	1.351
Não Financeiros		29.064	20.027	29.064	20.027
Diversos no Exterior.....		4.524	771	4.524	771
Despesas Antecipadas.....		8.503	7.714	8.503	7.714
Diversos no País.....		4.028	4.629	4.028	4.629
Ativos de Planos de Benefícios Pós-Emprego.....	26e	301	343	301	343
Ativos Digitais Criptografados.....		2.345	--	2.345	--
Direito de Uso de Arrendamento.....		4.070	3.351	4.070	3.351
Outros.....		5.293	3.219	5.293	3.219
Circulante		144.402	127.104	144.402	127.104
Não Circulante		22.987	21.973	22.987	21.973

b) Outros Passivos

	Nota	31/12/2024		31/12/2023	
		Valor	IRF	Valor	IRF
Financeiros		192.951	182.348	192.951	182.348
Ao Custo Amortizado		192.407	181.788	192.407	181.788
Operações com Cartões de Crédito.....		164.872	156.406	164.872	156.406
Negociação e Intermediação de Valores.....		18.636	15.510	18.636	15.510
Carteira de Câmbio.....		--	2.354	--	2.354
Obrigações de Arrendamento.....		3.681	3.302	3.681	3.302
Outros.....		5.218	4.216	5.218	4.216
Ao Valor Justo por meio do Resultado		544	560	544	560
Outros Passivos Financeiros.....		544	560	544	560
Não Financeiros		55.759	41.867	55.759	41.867
Recursos em Trânsito.....		25.124	15.250	25.124	15.250
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados.....		398	608	398	608
Sociais e Estatutárias.....		12.487	10.675	12.487	10.675
Rendas Antecipadas.....		1.258	1.316	1.258	1.316
Diversos no País.....		5.076	3.435	5.076	3.435
Provisão de Pessoal.....		2.731	2.386	2.731	2.386
Provisão para Pagamentos Diversos.....		2.260	1.865	2.260	1.865
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento.....		2.433	2.035	2.433	2.035
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego.....	26e	2.361	2.772	2.361	2.772
Outros.....		1.631	1.525	1.631	1.525
Circulante		237.767	212.882	237.767	212.882
Não Circulante		10.943			



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

c) Reservas de Capital e de Lucros

	31/12/2024	31/12/2023
Reservas de Capital	2.732	2.620
Ágio na Subscrição de Ações.....	284	284
Pagamento Baseado em Ações.....	2.444	2.332
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras.....	4	4
Reservas de Lucros (1)	121.428	104.465
Legal (2).....	18.146	16.740
Estatutárias (3).....	87.793	76.725
Especiais de Lucros (4).....	15.489	11.000
Total das Reservas na Controladora	124.160	107.085

1) Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima Assembleia Geral Ordinária/Assembleia Geral Extraordinária.

2) Tem por finalidade assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízos ou aumentar o capital.

3) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas.

4) Refere-se a Dividendos declarados após 31/12/2024 e 31/12/2023.

As Reservas Estatutárias contemplam R\$ 854, referente ao lucro líquido remanescente após a distribuição de dividendos e das apropriações para as reservas estatutárias nos registros legais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

d) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado		
	31/12/2024	31/12/2023	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Banco Itaú Chile.....	8.009	6.690	627	598	887
Itaú Colombia S.A.....	21	19	--	--	3
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento.....	706	853	174	147	123
Luizcred S.A. Soc. Cred. Financiamento Investimento.....	976	328	148	(49)	(50)
Outras.....	482	983	94	76	72
Total	10.194	8.873	1.043	772	1.035

NOTA 20 - PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

A política contábil sobre pagamento baseado em ações está apresentada na Nota 2c XV. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Programas de Sócios.....	(336)	(264)	(180)
Plano de Remuneração Variável.....	(482)	(473)	(418)
Total	(818)	(737)	(598)

a) Programa de Sócios

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

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

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

Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Saldo Inicial	62.425.428	48.253.812	
Novos.....	23.264.639	24.920.268	
Entregues.....	(7.991.750)	(9.533.753)	
Cancelados.....	(3.394.551)	(1.214.899)	
Saldo Final	74.303.766	62.425.428	
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,19	2,36	
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	26,93	21,88	

b) Remuneração Variável

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

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

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

Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Saldo Inicial	43.494.634	44.230.077	
Novos.....	20.149.613	21.725.220	
Entregues.....	(20.728.831)	(22.097.907)	
Cancelados.....	(714.417)	(362.756)	
Saldo Final	42.200.999	43.494.634	
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	0,84	0,89	
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	32,50	25,76	

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

a) Receitas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Depósitos no Banco Central do Brasil.....	12.505	12.569	10.228
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	4.436	4.122	3.145
Aplicações no Mercado Aberto.....	36.171	33.898	25.467
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	36.937	27.463	20.546
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....	12.038	13.126	11.823
Operações de Crédito.....	138.781	130.462	116.844
Outros Ativos Financeiros.....	1.390	745	1.112
Total	242.258	222.385	189.165

b) Despesas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Depósitos.....	(68.489)	(71.508)	(52.358)
Despesas de Captação no Mercado Aberto.....	(36.262)	(41.624)	(28.399)
Recursos de Mercados Interbancários.....	(51.600)	(34.543)	(22.878)
Recursos de Mercados Institucionais.....	(10.581)	(10.239)	(12.757)
Outros.....	(346)	(336)	(355)
Total	(167.278)	(158.250)	(116.747)

c) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Título e Valores Mobiliários.....	12.170	31.399	8.882
Derivativos (1).....	19.781	(2.954)	3.477
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por meio do Resultado.....	(3)	479	660
Outros Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado.....	2	1.897	1.800
Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....	(14)	(1.731)	(1.535)
Passivos Financeiros Designados ao Valor Justo.....	75	55	41
Total	32.011	29.145	13.325

1) Inclui a parcela inefetiva dos Derivativos relacionados ao Hedge Contábil.

Durante o período findo em 31/12/2024, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reverteu/(reconheceu) R\$ (2.891) (R\$ 1.131 de 01/01 a 31/12/2023) de Perdas Esperadas, sendo R\$ (90) (R\$ (53) de 01/01 a 31/12/2023) para Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes e R\$ (2.801) (R\$ 1.184 de 01/01 a 31/12/2023) para Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.

NOTA 22 - RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E TARIFAS BANCÁRIAS

A política contábil sobre receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias está apresentada na Nota 2c XVIII.

Os principais serviços prestados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são:

- **Cartões de Crédito e Débito:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos emissores de cartão e adquirentes pelo processamento das operações realizadas com cartões, às anuidades cobradas pela disponibilização e administração do cartão de crédito e ao aluguel de máquinas da Rede.
- **Serviços de Conta Corrente:** estão substancialmente compostos por tarifas de manutenção de contas correntes, conforme cada pacote de serviço concedido ao cliente, transferências realizadas por meio do PIX em pacotes de pessoa jurídica, saques de conta depósito à vista e ordem de pagamento.
- **Administração de Recursos:** referem-se às taxas cobradas pela administração e desempenho de fundos de investimento e administração de consórcios.
- **Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem:** referem-se, principalmente, serviços de estruturação de operações financeiras, colocação de títulos e valores mobiliários e intermediação de operações em bolsas.

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Cartões de Crédito e Débito.....	20.076	21.177	19.989
Serviços de Conta Corrente.....	6.379	6.877	7.528
Administração de Recursos	6.539	5.792	5.872
Fundos.....	4.983	4.395	4.952
Consórcios.....	1.556	1.397	920

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	2.782	2.544	2.539
Operações de Crédito.....	1.171	1.100	1.185
Garantias Financeiras Prestadas.....	1.611	1.444	1.354
Serviços de Recebimentos.....	2.126	2.031	1.971
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem.....	4.920	3.596	3.348
Serviços de Custódia.....	641	602	617
Outras.....	3.608	3.112	2.702
Total	47.071	45.731	44.566

NOTA 23 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Despesas de Pessoal	(35.618)	(32.400)	(31.317)
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Provisões Trabalhistas e Desligamentos, Treinamento e Outras.....	(27.365)	(25.389)	(24.558)
Participações de Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações.....	(8.253)	(7.011)	(6.759)
Despesas Administrativas	(19.289)	(18.523)	(17.825)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens.....	(8.051)	(7.851)	(7.873)
Processamento de Dados e Telecomunicações.....	(5.190)	(5.027)	(4.359)
Instalações e Materiais.....	(2.395)	(2.243)	(2.201)
Propaganda, Promoções e Publicidade.....	(1.976)	(1.996)	(2.003)
Outras.....	(1.677)	(1.406)	(1.389)
Depreciação e Amortização	(7.177)	(6.529)	(5.750)
Outras Despesas	(17.332)	(18.307)	(14.038)
Comercialização - Cartões de Crédito.....	(6.286)	(6.114)	(6.183)
Perdas com Sinistros.....	(801)	(1.007)	(1.143)
Comercialização de Produtos Não Financeiros.....	(4.990)	(641)	(365)
Prejuízo na Venda de Outros Ativos, Imobilizado e Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	(353)	(1.595)	(133)
Provisões Cíveis.....	(1.609)	(1.679)	(1.072)
Provisões Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos.....	(1.019)	(726)	(553)
Ressarcimento de Custos Interbancários.....	(530)	(409)	(354)
Redução ao Valor Recuperável.....	(383)	(338)	(16)
Outras.....	(1.361)	(5.798)	(4.219)
Total	(79.416)	(75.759)	(68.930)

NOTA 24 - TRIBUTOS

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas controladas apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

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

Imposto de Renda.....	15,00%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.....	20,00%

a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Devidos sobre Operações do Período	47.556	39.700	36.694
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social.....	47.556	39.700	36.694
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes (1).....	(21.401)	(17.865)	(16.665)

Acrescimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	1.478	1.168	954
Juros sobre o Capital Próprio.....	5.559	5.419	4.449
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (2).....	4.931	2.593	4.667
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(9.433)	(8.685)	(6.595)

Referentes a Diferenças Temporárias

Constituição / (Reversão) do Período.....	4.005	2.862	143
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	4.005	2.862	143
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.428)	(5.823)	(6.452)

1) Em 2022, considera a alíquota vigente de IRPJ e CSLL de 45% no período de janeiro a julho e de 46% no período de agosto a dezembro.

2) Contempla (Inclusões) e Excluídas Temporárias.

b) Tributos Diferidos

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

	31/12/2023	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2024
Refletido no Resultado	58.714	(17.283)	23.205	64.636
Provisão para Perda Esperada.....	37.658	(6.430)	10.552	41.780
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa.....	2.325	(385)	529	2.469
Provisão para Participação nos Lucros.....	2.794	(2.794)	3.258	3.258
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente.....	1.006	(1.006)	1.738	1.738
Provisões.....	5.869	(2.354)	2.762	6.277
Ações Cíveis.....	1.227	(730)	742	1.239
Ações Trabalhistas.....	2.867	(1.509)	1.816	3.174
Fiscais e Previdenciárias.....	1.775	(115)	204	1.864
Obrigações Legais.....	279	(15)	111	375
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura.....	--	--	787	787
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado.....	755	(755)	245	245
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde.....	395	(30)	--	365
Outros.....				



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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

O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 58.859 (R\$ 53.691 em 31/12/2023) e R\$ 603 (R\$ 560 em 31/12/2023), respectivamente.

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

Ano de realização	Diferenças Temporárias		Prejuízo Fiscal e Base Negativa		Obrigações Fiscais Diferidas		Tributos Diferidos Líquidos	
	Temporárias	%	Base Negativa	%	Diferidas	%	Líquidos	%
2025	12.140	17,9%	404	16,4%	12.544	17,9%	(1.209)	10,1%
2026	7.872	11,6%	171	6,9%	8.043	11,5%	(313)	2,6%
2027	7.468	11,0%	99	4,0%	7.567	10,8%	(272)	2,3%
2028	7.093	10,5%	100	4,1%	7.193	10,2%	(405)	3,4%
2029	6.758	10,0%	170	6,9%	6.928	9,9%	(851)	7,1%
Acima de 2029	26.406	39,0%	1.525	61,7%	27.931	39,7%	(8.900)	74,5%
Total	67.737	100,0%	2.469	100,0%	70.206	100,0%	(11.950)	100,0%
Valor Presente (1)	52.656		1.806		54.462		(8.021)	

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

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

Em 31/12/2024, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 88 (R\$ 273 em 31/12/2023) e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo.

c) Obrigações Fiscais

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar		4.364	3.970
Obrigações Fiscais Diferidas	24b II	603	560
Outras		6.378	4.672
Total		11.345	9.202
Circulante		8.444	7.915
Não Circulante		2.901	1.287

NOTA 25 - LUCRO POR AÇÃO

a) Lucro por Ação Básico

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	41.085	33.105	29.207
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais	(106)	(106)	(106)
Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais	(109)	(109)	(109)
Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:			
Ordinárias	20.701	16.642	14.669
Preferenciais	20.169	16.248	14.323
Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações			
Ordinárias	20.810	16.751	14.778
Preferenciais	20.275	16.354	14.429
Média ponderada das Ações em Circulação			
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.831.104.001	4.840.883.862	4.840.703.872
Lucro por Ação Básico - R\$			
Ordinárias	4,20	3,38	2,98
Preferenciais	4,20	3,38	2,98

b) Lucro por Ação Diluído

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

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais	20.275	16.354	14.429
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	168	115	90
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	20.443	16.469	14.519
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias	20.810	16.751	14.778
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	(168)	(115)	(90)
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após efeitos da Diluição	20.642	16.636	14.688
Média Ponderada Ajustada de Ações			
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.911.006.957	4.908.283.361	4.900.469.300
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações	79.902.956	67.399.499	59.765.428
Lucro por Ação Diluído - R\$			
Ordinárias	4,16	3,36	2,96
Preferenciais	4,16	3,36	2,96

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

e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

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

	Nota	31/12/2024				31/12/2023				
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego Passivo	Total Montante Reconhecido
Valor Início do Período		23.754	(21.590)	(4.130)	(1.966)	393	(80)	313	(776)	(2.429)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)		2.226	(2.015)	(397)	(186)	105	(7)	98	(65)	(153)
1 - Custo Serviço Corrente		--	(29)	--	(29)	--	--	--	--	(29)
2 - Custo Serviço Passado		--	--	--	--	--	--	--	--	--
3 - Juros Líquidos		2.226	(1.986)	(397)	(157)	41	(7)	34	(65)	(188)
4 - Outras Receitas e Despesas (1)		--	--	--	--	64	--	64	--	64
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)		(3.240)	2.762	290	(188)	(133)	6	(127)	88	(227)
5 - Efeito na Restrição do Ativo		--	--	290	290	--	6	6	--	296
6 - Remensurações		(3.244)	2.790	--	(454)	(133)	--	(133)	88	(499)
Alterações de premissas demográficas		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Alterações de premissas financeiras		--	3.197	--	3.197	--	--	--	91	3.288
Experiência do plano (2)		(3.244)	(407)	--	(3.651)	(133)	--	(133)	(3)	(3.787)
7 - Variação Cambial		4	(28)	--	(24)	--	--	--	--	(24)
Outros (8+9+10)		(1.250)	1.808	--	558	--	--	--	191	749
8 - Recebimento por Destinação de Recursos		--	--	--	--	--	--	--	--	--
9 - Benefícios Pagos		(1.808)	1.808	--	--	--	--	--	191	191
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora		558	--	--	558	--	--	--	--	558
Valor Final do Período		21.490	(19.035)	(4.237)	(1.782)	365	(81)	284	(562)	(2.060)
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	--	17	--	--	284	--	301
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	--	(1.799)	--	--	--	(562)	(2.361)

	Nota	31/12/2023				31/12/2022				
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego Passivo	Total Montante Reconhecido
Valor Início do Período		21.933	(19.637)	(3.734)	(1.438)	420	(42)	378	(849)	(1.909)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)		2.193	(1.969)	(388)	(164)	(39)	(4)	(43)	(79)	(286)
1 - Custo Serviço Corrente		--	(28)	--	(28)	--	--	--	--	(28)
2 - Custo Serviço Passado		--	--	--	--	--	--	--	--	--
3 - Juros Líquidos		2.193	(1.941)	(388)	(136)	40	(4)	36	(79)	(179)
4 - Outras Receitas e Despesas (1)		--	--	--	--	(79)	--	(79)	--	(79)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)		1.136	(1.685)	(8)	(557)	12	(34)	(22)	(37)	(616)
5 - Efeito na Restrição do Ativo		--	--	(8)	(8)	--	(34)	(34)	--	(42)

NOTA 26 - BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO

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

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

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

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

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

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

a) Principais Premissas Atuariais

A tabela abaixo demonstra as premissas atuariais de natureza demográficas e financeiras utilizadas para o cálculo da obrigação do benefício definido:

Tipo	Premissa	31/12/2024	31/12/2023
Demográfica	Tábua de Mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Financeira	Taxa de Desconto (1)	11,59% a.a.	9,56% a.a.
Financeira	Inflação (2)	4,00% a.a.	4,00% a.a.

1) Considera as taxas de juros de Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) com prazos de vencimentos próximos aos prazos das respectivas obrigações, compatível com o cenário econômico observado na data-base do encerramento do balanço, conforme volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

2) Inflação de longo prazo projetada pelo mercado, conforme vencimento de cada plano.

Os planos de aposentadoria patrocinados por controladas no exterior - Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. - são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

b) Gerenciamento de Riscos

As EFPCs patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNP) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração de seus riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

- **Risco Financeiro** - o passivo atuarial do plano é calculado adotando uma taxa de desconto, que pode diferir das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit. Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

- **Risco de Inflação** - grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

- **Risco Biométrico** - planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tábuas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

Para efeito de registro no balanço das EFPCs que os administram, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente às suas carteiras de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial.

Quando verifica-se déficit no período de concessão acima dos limites definidos legalmente, são realizados contratos de dívida com a patrocinadora conforme políticas de custeamento, os quais afetam as contribuições futuras do plano



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Nota	31/12/2023				31/12/2023			31/12/2023		Total Montante Reconhecido
		Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundos Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego Passivo		
6 - Remensurações.....		1.138	(1.667)	--	(529)	12	--	12	(37)	(554)	
Alterações de premissas demográficas.....		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
Alterações de premissas financeiras.....		--	(1.331)	--	(1.331)	--	--	--	(39)	(1.370)	
Experiência do plano (2).....		1.138	(336)	--	802	12	--	12	2	816	
7 - Variação Cambial.....		(2)	(18)	--	(20)	--	--	--	--	(20)	
Outros (8+9+10)		(1.508)	1.701	--	193	--	--	--	189	382	
8 - Recebimento por Destinação de Recursos.....		--	--	--	--	--	--	--	--	--	
9 - Benefícios Pagos.....		(1.701)	1.701	--	--	--	--	--	189	189	
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora.....		193	--	--	193	--	--	--	--	193	
Valor Final do Período		23.754	(21.590)	(4.130)	(1.966)	393	(80)	313	(776)	(2.429)	
Valor Reconhecido no Ativo.....	18a				30			313	--	343	
Valor Reconhecido no Passivo.....	18b				(1.996)			--	(776)	(2.772)	

1) Corresponde aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD.
 2) Corresponde aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.
 Os Juros Líquidos correspondem ao valor calculado em 01/01/2024 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios/contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 9,56% a.a. (Em 01/01/2023 utilizou-se a taxa de desconto de 10,34% a.a.).
 A partir de 2023, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a patrocinar o Plano de Benefícios II. O montante reconhecido no passivo é de R\$ 53, em Outros Resultados Abrangentes é de R\$ 8 e em receita/(despesa) de R\$ 2.

f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas		Contribuições Efetuadas	
	2025	31/12/2024	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023
Planos de Aposentadoria - FIU.....	17	70	69	69
Planos de Aposentadoria - FUNBEP.....	94	453	91	91
Total (1)	111	523	160	160

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

g) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration (1)	2025	2026	2027	2028	2029	2030 a 2034
		Planos de Aposentadoria - FIU.....	8,08	1.244	1.192	1.230	1.264
Planos de Aposentadoria - FUNBEP.....	7,60	716	733	750	767	782	4.084
Outros Benefícios Pós-Emprego.....	7,29	85	91	72	45	47	258
Total		2.045	2.016	2.052	2.076	2.127	11.228

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

h) Análise de Sensibilidade

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

Principais Premissas	Planos BD e CV			Outros Benefícios Pós-Emprego		
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) (1)	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) (1)
Taxa de Desconto						
Acréscimo de 0,5 p.p.	(654)	--	242	(18)	--	18
Decréscimo de 0,5 p.p.	701	--	(264)	20	--	(20)
Tábua de Mortalidade						
Acréscimo de 5%.....	(203)	--	77	(9)	--	9
Decréscimo de 5%.....	212	--	(81)	10	--	(10)
Inflação Médica						
Acréscimo de 1 p.p.	--	--	--	44	--	(44)
Decréscimo de 1 p.p.	--	--	--	(38)	--	38

1) Efeito líquido da restrição do ativo.

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

I - Seguro

	31/12/2024				31/12/2023			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
Saldo Inicial - 01/01	3.015	1.960	609	5.584	2.248	1.936	697	4.881
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	(6.446)	(39)	1.687	(4.798)	(5.791)	(150)	1.418	(4.523)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	233	(71)	--	162	137	174	25	336
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas.....	7.066	--	(1.651)	5.415	6.421	--	(1.531)	4.890
Saldo Final	3.868	1.850	645	6.363	3.015	1.960	609	5.584

	31/12/2024				31/12/2023			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
Saldo Inicial - 01/01	86	5.215	283	5.584	(145)	4.756	270	4.881
Realização da Margem Contratual de Seguro.....	--	(5.194)	--	(5.194)	--	(4.554)	--	(4.554)
Remensurações Atuariais.....	1.557	(1.151)	(10)	396	1.266	(1.198)	(37)	31
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	1.557	(6.345)	(10)	(4.798)	1.266	(5.752)	(37)	(4.523)
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos.....	(6.760)	6.743	17	--	(5.943)	5.921	22	--
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	(152)	315	(1)	162	18	290	28	336
Reconhecido no Resultado do período.....	(76)	315	13	252	(59)	290	14	245
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes.....	(76)	--	(14)	(90)	77	--	14	91
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas.....	5.415	--	--	5.415	4.890	--	--	4.890
Saldo Final	146	5.928	289	6.363	86	5.215	283	5.584

II - Previdência Privada

	31/12/2024				31/12/2023			
	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total	Passivo para Cobertura Remanescente	Componente de Perda do Passivo para Cobertura Remanescente	Passivo para Sinistros Incorridos	Total
Saldo Inicial - 01/01	265.128	595	98	265.821	227.952	184	86	228.222
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	(89.794)	137	87.919	(1.738)	(84.584)	148	82.827	(1.609)
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada.....	22.753	(16)	(1)	22.736	29.186	263	6	29.455
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas.....	101.575	--	(87.924)	13.651	92.574	--	(82.821)	9.753
Saldo Final	299.662	716	92	300.470	265.128	595	98	265.821

	31/12/2024				31/12/2023			
	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total	Estimativa do Valor Presente dos Fluxos de Caixa Futuros	Margem Contratual de Seguro	Ajuste pelo Risco Não Financeiro	Total
Saldo Inicial - 01/01	245.564	19.936	321	265.821	210.255	17.696	271	228.222
Realização da Margem Contratual de Seguro.....	--	(1.899)	--	(1.899)	--	(1.829)	--	(1.829)
Remensurações Atuariais.....	379	(196)	(22)	161	(1.330)	1.534	16	220
Resultado de Contratos de Seguro e Previdência Privada	379	(2.095)	(22)	(1.738)	(1.330)	(295)	16	(1.609)
Novos Contratos de Seguros Reconhecidos.....	(3.103)	3.097	6	--	(2.520)	2.514	6	--
Resultado Financeiro de Contratos de Seguro e Previdência Privada	22.729	6	1	22.736	29.406	21	28	29.455
Reconhecido no Resultado do período.....	23.410	6	11	23.427	28.309	21	10	28.340
Reconhecido em Outros Resultados Abrangentes.....	(681)	--	(10)	(691)	1.097	--	18	1.115
Prêmios Recebidos, Sinistros e Outras Despesas Pagas.....	13.651	--	--	13.651	9.753	--	--	9.753
Saldo Final	279.220	20.944	306	300.470	245.564	19.936	321	265.821

Os ativos subjacentes da carteira de contratos de previdência privada com características de participação direta (PGBL e VGBL) são compostos por fundos de investimentos especialmente constituídos, que são em sua maioria consolidados no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, cujo valor justo das cotas é de R\$ 287.919 (R\$ 253.287 em 31/12/2023).

b) Margem Contratual de Seguro

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

Prazo	31/12/2024			31/12/2023		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano.....	2.388	2.068	4.456	1.944	1.736	3.680
2 anos.....	1.638	2.084	3.722	1.222	1.861	3.083
3 anos.....	1.188	2.115	3.303	1.011	1.897	2.908
4 anos.....	580	2.077	2.657	717	1.903	2.620
5 anos.....	115	1.935	2.050	295	1.806	2.101
Acima de 5 anos.....	19	10.665	10.684	26	10.733	10.759
Total	5.928	20.944	26.872	5.215	19.936	25.151

Durante o período, o montante reconhecido de receita de contratos de seguro e previdência privada referente aos grupos de contratos mensurados pela abordagem retrospectiva modificada (contratos vigentes na data de transição) é de R\$ 2.241 (R\$ 2.532 de 01/01 a 31/12/2023), sendo o saldo da margem desses contratos correspondente a R\$ 17.798 (R\$ 19.809 em 31/12/2023).

c) Taxas de desconto

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

Índices	31/12/2024					31/12/2023				
	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos	1 ano	3 anos	5 anos	10 anos	20 anos
IGPM.....	7,43%	5,69%	6,29%	6,18%	5,88%	5,56%	4,91%	5,25%	5,59%	5,65%
IPCA.....	7,63%	8,05%	7,79%	7,59%	7,36%	5,87%	5,09%	5,09%	5,20%	5,31%
TR.....	13,07%	13,48%	13,24%	12,78%	12,58%	9,35%	9,10%	9,32%	9,48%	9,45%

NOTA 27 - CONTRATOS DE SEGURO E PREVIDÊNCIA PRIVADA

A política contábil sobre contratos de seguro e previdência privada está apresentada na Nota 2c XI. Os produtos de seguro comercializados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING se dividem em (i) seguros elementares, os quais garantem as perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas; e (ii) seguros de vida, os quais incluem cobertura contra risco de morte e acidentes pessoais. Os produtos de seguro são ofertados substancialmente nos canais eletrônicos e agências do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING ressegura a parcela dos riscos subscritos, que exceda os limites máximos de responsabilidade que considera apropriados para cada segmento e produto. Estes contratos de resseguro permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador, embora não liberem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING da obrigação principal.

Os produtos de previdência privada subdividem-se essencialmente em: (i) Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL) e Vida Gerador de Benefícios Livres (VGBL); que possuem como principal objetivo a acumulação de recursos financeiros, cujo pagamento é realizado por meio de renda; e (ii) Tradicional: plano de previdência com garantia mínima de rentabilidade, que não são mais comercializados. Os ativos financeiros relacionados aos contratos de seguro e previdência privada são compostos principalmente por títulos públicos mensurados ao custo amortizado e valor justo por meio de outros resultados abrangente, sendo esses últimos preferencialmente relacionados aos ativos garantidores das obrigações de longo prazo. Desta forma, os efeitos a valor presente dos fluxos de caixa projetados dos contratos de seguro e previdência privada são substancialmente neutralizados por esses ativos financeiros VJORA. A gestão de liquidez dos contratos de seguro e previdência privada está detalhada na Nota 32.

A seguir são apresentadas as carteiras de contratos de seguro e previdência privada e abordagem de mensuração:

	Nota	31/12/2024			31/12/2023		
		(Ativo) / Passivo	Resultado Contratual	Resultado Financeiro	(Ativo) / Passivo	Resultado Contratual	Resultado Financeiro
Modelo Padrão (BBA)		16.399	2.332	(1.385)	15.762	2.361	(538)
Seguros.....	27a I	5.752	2.463	(268)	5.134	2.461	(242)
Previdência Privada.....	27a II	10.647	(131)	(1.117)	10.628	(100)	(296)
Variable Fee Approach (VFA)	27a II	289.823	1.869	(22.310)	255.193	1.709	(28.044)
Previdência Privada.....		289.823	1.869	(22.310)	255.193	1.709	(28.044)
Modelo Simplificado (PAA)	27a I	611	2.335	16	450	2.062	(3)
Seguros.....		631	2.382	11	488	2.068	(2)
Resseguro.....		(20)	(47)	5	(38)	(6)	(1)
Total dos Contratos de Seguro e Previdência Privada		306.833	6.536	(23.679)	271.405	6.132	(28.585)
Seguros		6.383	4.845	(257)			



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

NOTA 28 - VALOR JUSTO

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

a) Ativos e Passivos Mensurados ao Valor Justo

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

	31/12/2024			31/12/2023				
	Valor Contábil / Justo			Valor Contábil / Justo				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Nível 1	Nível 2	Nível 3		
Ativos Financeiros	535.394	130.188	2.158	667.740	523.741	117.030	2.371	643.142
Ao Valor Justo por meio do Resultado	432.075	127.422	1.940	561.437	396.210	114.775	2.118	513.103
Fundos de Investimento	1.280	35.823	--	37.103	225	26.345	--	26.570
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	358.886	2.810	--	361.696	333.539	8.553	--	342.092
Títulos Públicos - América Latina	4.381	--	--	4.381	2.875	--	--	2.875
Títulos Públicos - Outros Países	1.473	--	--	1.473	2.562	--	--	2.562
Títulos de Empresas	66.055	87.177	1.940	155.172	57.009	78.526	2.118	137.653
Ações	7.659	18.115	106	25.880	9.089	17.375	71	26.535
Cédula do Produtor Rural	--	941	--	941	--	4.203	--	4.203
Certificado de Depósito Bancário	--	450	--	450	--	128	--	128
Certificado de Recebíveis Imobiliários	265	1.289	100	1.654	197	1.268	126	1.591
Debêntures	55.942	29.466	1.734	87.142	45.070	29.583	1.895	76.548
Eurobonds e Assemelhados	1.968	23	--	1.991	2.459	--	5	2.464
Letras Financeiras	--	33.071	--	33.071	--	22.548	4	22.552
Notas Promissórias e Comerciais	--	1.216	--	1.216	--	2.585	17	2.602
Outros	221	2.606	--	2.827	194	836	--	1.030
Outros Ativos Financeiros	--	1.612	--	1.612	--	1.351	--	1.351
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	103.319	2.766	218	106.303	127.531	2.255	253	130.039
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	64.377	--	--	64.377	83.672	233	--	83.905
Títulos Públicos - América Latina	21.470	--	--	21.470	23.872	--	--	23.872
Títulos Públicos - Outros Países	13.026	--	--	13.026	9.910	--	--	9.910
Títulos de Empresas	4.446	2.766	218	7.430	10.077	2.022	253	12.352
Ações	509	57	--	566	5.900	50	193	6.143
Cédula do Produtor Rural	--	126	--	126	--	--	--	--
Certificado de Depósito Bancário	--	83	--	83	--	44	--	44
Certificado de Recebíveis Imobiliários	--	57	--	57	--	67	--	67
Debêntures	761	519	218	1.498	1.045	728	--	1.773
Eurobonds e Assemelhados	3.162	1.650	--	4.812	3.061	936	60	4.057
Letras Financeiras	--	53	--	53	--	--	--	--
Outros	14	221	--	235	71	197	--	268
Designados ao Valor Justo por meio do Resultado	318	--	--	318	--	--	--	--
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	43	--	--	43	--	--	--	--
Títulos Públicos - América Latina	275	--	--	275	--	--	--	--
Ativos Não Financeiros	2.345	--	--	2.345	--	--	--	--
Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	--	(862)	--	(862)	--	(856)	--	(856)
Notas Estruturadas	--	(318)	--	(318)	--	(296)	--	(296)
Outros Passivos Financeiros	--	(544)	--	(544)	--	(560)	--	(560)

Movimentações de Valor Justo Recorrente de Nível 3

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

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)				Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2024	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2023	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras			
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	2.118	286	--	1.209	(585)	(1.088)	(994)
Títulos de Empresas	2.118	286	--	1.209	(585)	(1.088)	(994)
Ações	71	36	--	3	(4)	--	(98)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	126	(27)	--	83	(95)	13	(78)
Debêntures	1.895	306	--	950	(259)	(1.158)	(818)
Notas Promissórias	17	--	--	--	--	(17)	--
Eurobonds e Assemelhados	5	(41)	--	132	(87)	(9)	--
Letras Financeiras	4	--	--	--	(4)	--	--
Outros	--	12	--	41	(136)	83	--
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	253	12	6	504	(372)	(185)	218
Títulos de Empresas	253	12	6	504	(372)	(185)	218
Ações	193	--	--	--	(193)	--	--
Debêntures	--	7	(1)	216	(144)	140	218
Eurobonds e Assemelhados	60	5	7	288	(35)	(325)	--

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)				Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2024	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2023	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras			
Derivativos - Ativo	262	176	--	235	(216)	(85)	270
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	236	164	--	168	(169)	(77)	271
Contratos de Opções	6	13	--	67	(47)	(8)	(2)
Contratos a Termo	19	(1)	--	--	--	--	18
Derivativos de Crédito	1	--	--	--	--	--	1
Derivativos - Passivo	(389)	(215)	--	(306)	239	496	(175)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(372)	(233)	--	(252)	216	489	(152)
Contratos de Opções	(1)	17	--	(54)	23	7	(8)
Contratos a Termo	(16)	1	--	--	--	--	(15)

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

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

Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

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

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

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

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

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

Não lineares:

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

A tabela a seguir apresenta a abertura da hierarquia de valor justo para os Ativos e Passivos de Derivativos.

	31/12/2024				31/12/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativo	5	92.062	372	92.439	6	54.983	262	55.251
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	--	55.106	322	55.428	--	37.721	236	37.957
Contratos de Opções	--	21.139	31	21.170	--	7.712	6	7.718
Contratos a Termo	--	1.721	18	1.739	--	3.255	19	3.274
Derivativos de Crédito	--	632	1	633	--	281	1	282
NDF - Non Deliverable Forward	--	12.207	--	12.207	--	5.378	--	5.378
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	5	1.257	--	1.262	6	636	--	642
Passivo	(67)	(85.171)	(175)	(85.413)	(112)	(51.974)	(389)	(52.475)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	--	(51.242)	(152)	(51.394)	--	(35.369)	(372)	(35.741)
Contratos de Opções	--	(20.580)	(8)	(20.588)	--	(8.971)	(1)	(8.972)
Contratos a Termo	--	(1.435)	(15)	(1.450)	--	(2.966)	(16)	(2.982)
Derivativos de Crédito	--	(795)	--	(795)	--	(149)	--	(149)
NDF - Non Deliverable Forward	--	(10.761)	--	(10.761)	--	(4.478)	--	(4.478)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(67)	(358)	--	(425)	(112)	(41)	--	(153)

Nos períodos, não existiram transferências materiais entre Nível 1 e Nível 2. Transferências para dentro e fora do nível 3 são apresentadas nas movimentações do Nível 3.

Os ativos e passivos mensurados ao valor justo de forma recorrente foram classificados conforme abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários e outros ativos não financeiros com preços líquidos disponíveis em um mercado ativo e derivativos negociados em bolsa. Neste nível foram classificados a maioria dos títulos do governo brasileiro, títulos públicos da América Latina, títulos públicos de outros países, ações, debêntures com preço publicado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e outros negociados no mercado ativo.

Nível 2: Títulos e valores mobiliários, derivativos e outros que não tem informações de preço disponíveis e são precificados por modelos convencionais ou internos. Os insumos utilizados pelos modelos são capturados diretamente ou construídos a partir de observações de mercados ativos. Neste nível, estão a maior parte dos derivativos negociados em balcão, alguns títulos públicos brasileiros, debêntures e outros títulos privados cujo efeito do componente de crédito não é considerado relevante.

Nível 3: Títulos e valores mobiliários e derivativos para os quais os insumos para precificação são gerados por modelos estatísticos e matemáticos. Neste nível, estão debêntures e outros títulos privados que não se enquadram na regra do Nível 2 e derivativos com vencimentos superiores aos últimos vértices observáveis das curvas de descontos.

Governança da Mensuração de Valor Justo Recorrente de Nível 3

As unidades responsáveis pela definição e aplicação dos modelos de apreçamento são segregadas das áreas de negócio. Os modelos são documentados, submetidos à validação de uma área independente e aprovados por comitê específico. Os processos diários de captura, cálculo e divulgação de preços são verificados regularmente com base em testes e critérios formalmente definidos e as informações são armazenadas em uma base de dados histórica única e corporativa.

Os casos mais recorrentes de ativos classificados como Nível 3 estão justificados pelos fatores de desconto utilizados e títulos privados cujo componente de crédito é relevante. Fatores como a curva prefixada de juros em reais e curva de cupom de TR - e por consequência as suas dependentes - possuem dados com prazos inferiores aos vencimentos dos ativos de renda fixa.





Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

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

	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos Financeiros	1.912.804	1.913.073	1.686.225	1.693.038
Ao Custo Amortizado	1.912.804	1.913.073	1.686.225	1.693.038
Depósitos no Banco Central do Brasil	160.698	160.698	145.404	145.404
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	66.931	66.931	51.007	51.009
Aplicações no Mercado Aberto	243.220	243.220	238.321	238.321
Títulos e Valores Mobiliários	327.507	325.734	260.743	260.427
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	1.025.493	1.027.535	910.590	917.717
Outros Ativos Financeiros	136.713	136.713	127.699	127.699
(-) Provisão para Perda Esperada	(47.758)	(47.758)	(47.539)	(47.539)
Passivos Financeiros	2.153.704	2.155.880	1.948.360	1.948.549
Ao Custo Amortizado	2.148.776	2.150.952	1.944.162	1.944.351
Depósitos	1.054.741	1.054.745	951.352	951.332
Captações no Mercado Aberto	388.787	388.787	362.786	362.786
Recursos de Mercados Interbancários	372.294	372.587	328.645	328.667
Recursos de Mercados Institucionais	140.547	142.426	119.591	119.778
Outros Passivos Financeiros	192.407	192.407	181.788	181.788
Provisão para Perda Esperada	4.928	4.928	4.198	4.198
Compromissos de Empréstimos	3.940	3.940	3.311	3.311
Garantias Financeiras	988	988	887	887

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

- Depósitos no Banco Central do Brasil, Aplicações no Mercado Aberto e Captações no Mercado Aberto** - O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.
- Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Depósitos, Recursos de Mercados Interbancários e Recursos de Mercados Institucionais** - São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.
- Títulos e Valores Mobiliários** - Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justos desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, são precificados por modelos convencionais ou internos, com insumos capturados diretamente, construídos a partir de observações de mercados ativos ou, ainda, gerados por modelos estatísticos e matemáticos.
- Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro** - O valor justo é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo dos empréstimos de taxa fixa é determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil é considerado como próximo de seu valor justo. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso normal é calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso anormal é baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.
- Outros Ativos / Passivos Financeiros** - Basicamente compostos por recebíveis de emissores de cartão de crédito, depósitos em garantia de contingências, provisões e obrigações legais e negociação e intermediação de valores mobiliários. Os valores contábeis desses ativos/passivos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que representam valores a serem recebidos no curto prazo de titulares de cartões de crédito e a serem pagos a emissores de cartões de créditos, depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado) feitos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING como garantia de ações judiciais ou recebíveis no curto prazo (geralmente com vencimento de aproximadamente 5 (cinco) dias úteis). Todos esses itens representam ativos/passivos sem riscos materiais de mercado, de crédito e de liquidez.

Os Instrumentos Financeiros não incluídos no Balanço Patrimonial (Nota 32) são representados por cartas de crédito a liberar e Garantias Financeiras no total de R\$ 196.845 (R\$ 123.471 em 31/12/2023) com o valor justo estimado de R\$ 111 (R\$ 123 em 31/12/2023).

NOTA 29 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

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

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

a) Ativos Contingentes

Não existem ativos contingentes contabilizados.

b) Provisões e Contingências

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

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

Ações Cíveis

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

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

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

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

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

Ações Trabalhistas

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

Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com o Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS) cedidos.

I - Provisões Cíveis e Trabalhistas e Outros Riscos

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

	Nota	31/12/2024			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01		3.203	7.821	2.141	13.165
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(205)	(962)	--	(1.167)
Subtotal		2.998	6.859	2.141	11.998
Atualização / Encargos	23	122	515	--	637
Movimentação do Período Refletida no Resultado	23	1.487	3.539	325	5.351
Constituição		2.062	3.958	325	6.345
Reversão		(575)	(419)	--	(994)
Pagamento / Transferência		(1.569)	(3.371)	(1.400)	(6.340)
Subtotal		3.038	7.542	1.066	11.646
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	169	671	--	840
Saldo Final		3.207	8.213	1.066	12.486
Circulante		1.535	3.443	115	5.093
Não Circulante		1.672	4.770	951	7.393

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

II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

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

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
		6.579	6.214
Saldo Inicial - 01/01		6.579	6.214
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	(79)	(75)
Subtotal		6.500	6.139
Atualização / Encargos (1)		543	382

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Movimentação do Período Refletida no Resultado		(274)	373
Constituição (1)		61	722
Reversão (1)		(335)	(349)
Pagamento		(129)	(394)
Subtotal		6.640	6.500
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2c XII	83	79
Saldo Final		6.723	6.579
Circulante		--	--
Não Circulante		6.723	6.579

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

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

- INSS - Verbas não Remuneratórias** - R\$ 2.219: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.389.
- PIS e COFINS - Base de Cálculo** - R\$ 741: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 719.

III - Contingências não Provisionadas no Balanço

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

Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 5.480 (R\$ 5.569 em 31/12/2023), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 1.048 (R\$ 870 em 31/12/2023).

Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 52.872 (R\$ 45.080 em 31/12/2023), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias** - R\$ 11.552: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.
- ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador** - R\$ 8.412: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Despesas de Captação** - R\$ 5.957: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do grupo.
- IRPJ e CSLL - Ágio - Dedução** - R\$ 4.141: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos.
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação** - R\$ 3.886: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil.
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação** - R\$ 2.356: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.
- IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos** - R\$ 5.933: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito** - R\$ 2.965: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

c) Contas a Receber - Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 358 (R\$ 943 em 31/12/2023) (Nota 18a) e decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997, no processo de privatização do Banco Banerj S.A., quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

d) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

As garantias relativas a discussões que envolvem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING são compostas, basicamente por:

	Nota	31/12/2024			31/12/2023	
		Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia	18a	1.961	2.094	9.607	13.662	13.277
Costa de Fundos de Investimento		458	74	2	534	574
Fiança		73	60	5.320	5.453	5.683
Seguro Garantia		2.024	1.716	18.692	22.432	21.011
Garantia por Títulos Públicos		--	--	361	361	325
Total		4.516	3.944	33.982	42.442	40.870

NOTA 30 - INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Os atuais segmentos de negócio do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são descritos abaixo:

• Negócios de Varejo

O segmento engloba os clientes de varejo, correntistas e não correntistas, pessoas físicas e jurídicas, clientes de alta renda (Itaú Uniclass e Personalité) e o segmento empresas (micro e pequenas empresas). Inclui os financiamentos e a oferta de crédito realizados fora da rede de agências, além de cartões de crédito e consignado.

• Negócios de Atacado

Compreende os produtos e serviços oferecidos às médias empresas, aos clientes institucionais e com elevado patrimônio financeiro (*Private Banking*), as atividades das unidades da América Latina e do Itaú BBA, unidade responsável pelas operações comerciais com grandes empresas e pela atuação como Banco de Investimento.

• Atividades com Mercado + Corporação

Corresponde, fundamentalmente ao resultado associado ao excesso de capital, ao excesso de dívida subordinada e ao carregamento do saldo líquido dos créditos e passivos tributários. Evidencia, ainda, a margem financeira com o mercado, o custo da operação da Tesouraria, o resultado de equivalência patrimonial das empresas que não estão associadas a cada um dos segmentos.

a) Base de Apresentação

As informações por segmento foram elaboradas com base em relatórios usados pela alta administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para avaliar o desempenho dos segmentos e tomar decisões quanto à alocação de recursos para investimento e demais propósitos. Tais relatórios utilizam-se de uma variedade de informações para fins gerenciais, inclusive financeiras e não financeiras que se valem de bases diversas daquelas informações preparadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil. O principal indicador utilizado para acompanhamento de performance dos negócios é o Lucro Líquido Recorrente bem como o Retorno sobre o Capital Econômico alocado para cada segmento de negócio.

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

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

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

• Reclassificações e Aplicações de Critérios Gerenciais

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

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

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

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

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

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

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

- Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	01/01 a 31/12/2024						01/01 a 31/12/2022					
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Cororação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Cororação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(48.552)	(21.248)	(2.541)	(72.341)	(15.842)	(88.183)	90.509	49.229	2.983	142.721	(442)	142.279
Despesas Não Decorrentes de Juros.....	(41.946)	(18.438)	(1.755)	(62.139)	(17.277)	(79.416)						
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(6.606)	(2.810)	(786)	(10.202)	388	(9.814)	54.881	34.701	2.979	92.561	(5.538)	87.023
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	--	--	--	--	1.047	1.047						
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	21.097	32.065	7.346	60.508	(12.952)	47.556						
Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.482)	(10.502)	(1.879)	(17.863)	12.435	(5.428)	8.841	385	(173)	9.053	(3.646)	5.407
Participações de Acionistas não Controladores ...	(491)	(650)	(101)	(1.242)	199	(1.043)						
Lucro Líquido	15.124	20.913	5.366	41.403	(318)	41.085	(29.908)	(2.392)	--	(32.300)	4.563	(27.737)
31/12/2024	Ativo Total (*) - 1.842.885	1.418.456	243.230	3.048.537	(194.062)	2.854.475	11.002	17.443	2.341	30.786	(1.579)	29.207
	Passivo Total - 1.774.738	1.333.954	185.422	2.838.080	(204.889)	2.633.191						

(*) Inclui:
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto..... 2.343 -- 6.214 8.557 1.517 10.074
Imobilizado, Líquido..... 7.490 1.590 -- 9.080 113 9.193
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos..... 8.808 9.383 -- 18.191 5.806 23.997

1) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas. A Margem Financeira inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 74.980 (R\$ 64.135 de 01/01 a 31/12/2023), resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 32.011 (R\$ 29.145 de 01/01 a 31/12/2023) e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ (3.143) (R\$ 4.432 de 01/01 a 31/12/2023). As Despesas Não Decorrentes de Juros referem-se às despesas gerais e administrativas, que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (7.177) (R\$ (6.529) de 01/01 a 31/12/2023).

	01/01 a 31/12/2023					
	Negócios de Varejo	Negócios de Atacado	com Mercado + Cororação	ITAÚ UNIBANCO	Ajustes	Consolidado IFRS (1)
Produto Bancário	96.595	54.631	5.572	156.798	(1.827)	154.971
Margem Financeira.....	59.099	39.980	5.019	104.098	(6.386)	97.712
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias.....	28.016	14.274	309	42.599	3.132	45.731
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização.....	9.480	377	244	10.101	(3.488)	6.613
Outras Receitas.....	--	--	--	--	4.915	4.915
Custo do Crédito	(32.139)	(4.803)	--	(36.942)	6.497	(30.445)
Sinistros	(1.487)	(22)	--	(1.509)	1.509	--
Margem Operacional	62.969	49.806	5.572	118.347	6.179	124.526
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(45.560)	(20.373)	(1.864)	(67.797)	(17.029)	(84.826)
Despesas Não Decorrentes de Juros.....	(39.085)	(17.722)	(1.360)	(58.167)	(17.592)	(75.759)
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(6.475)	(2.651)	(504)	(9.630)	(357)	(9.987)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	--	--	--	--	920	920
Lucro Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	17.409	29.433	3.708	50.550	(10.850)	39.700
Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.232)	(9.022)	(935)	(14.189)	8.366	(5.823)
Participações de Acionistas não Controladores ...	(78)	(655)	(10)	(743)	(29)	(772)
Lucro Líquido	13.099	19.756	2.763	35.618	(2.513)	33.105
31/12/2023	Ativo Total (*) - 1.677.189	1.228.153	195.290	2.696.522	(153.422)	2.543.100
	Passivo Total - 1.610.852	1.150.141	150.705	2.507.587	(163.537)	2.344.050

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

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

NOTA 31 - PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2c I), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

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

a) Transações com Partes Relacionadas

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	31/12/2024				31/12/2023			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Ativo								
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	--	820	--	820	--	321	--	321
Operações de Crédito.....	--	141	448	589	--	355	324	679
Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos (Posição Ativa e Passiva).....	527	373	3.211	4.111	1.307	317	3.096	4.720
Outros Ativos.....	--	437	54	491	1	357	39	397
Total do Ativo	527	1.771	3.713	6.011	1.308	1.350	3.459	6.117
Passivo								
Depósitos.....	--	(129)	(1.157)	(1.286)	--	(92)	(1.306)	(1.398)
Captações no Mercado Aberto.....	--	(279)	(71)	(350)	--	(119)	(75)	(194)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....	--	(29)	(146)	(175)	--	--	(82)	(82)
Outros Passivos.....	(2)	(13)	(1.576)	(1.591)	(8)	(9)	(1.072)	(1.089)
Total do Passivo	(2)	(450)	(2.950)	(3.402)	(8)	(220)	(2.535)	(2.763)

ITAÚ UNIBANCO HOLDING	01/01 a 31/12/2024				01/01 a 31/12/2023				01/01 a 31/12/2022			
	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total	Controladoras	Coligadas e Controladas em Conjunto	Outras Partes Relacionadas	Total
Demonstração do Resultado												
Receitas.....	156	91	914	1.161	173	48	629	850	166	51	969	1.186
Despesas.....	--	(74)	(482)	(556)	--	(20)	(298)	(318)	--	(7)	(187)	(194)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais.....	14	(167)	(839)	(992)	14	(81)	(196)	(263)	13	(98)	(60)	(145)
Resultado	170	(150)	(407)	(387)	187	(53)	135	269	179	(54)	722	847

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING apresentam Ativos de R\$ 191, Passivos de R\$ (7.641) e Resultado de R\$ 19 (R\$ 185, R\$ (7.099) em 31/12/2023 e R\$ (62) e R\$ 16 de 01/01 a 31/12/2023 e 01/01 a 31/12/2022, respectivamente).

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

Assumir e gerenciar riscos é uma das atividades do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e, para isso, a instituição deve ter bem estabelecidos os objetivos para a gestão de riscos. Nesse contexto, o apetite de riscos define a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição e a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que são a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios e para maximizar a criação de valor para o acionista.

	01/01 a 31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	01/01 a 31/12/2022
Honorários.....	(711)	(686)	(603)
Participações no Lucro.....	(321)	(275)	(255)
Benefícios Pós-Emprego.....	(10)	(6)	(5)
Plano de Pagamento Baseado em Ações.....	(229)	(179)	(142)
Total	(1.271)	(1.146)	(1.005)

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

NOTA 32 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

a) Governança Corporativa

Assumir e gerenciar riscos é uma das atividades do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e, para isso, a instituição deve ter bem estabelecidos os objetivos para a gestão de riscos. Nesse contexto, o apetite de riscos define a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição e a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que são a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios e para maximizar a criação de valor para o acionista.

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

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

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

- Sustentabilidade e satisfação de clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso, preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade,

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

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

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

A Margem Financeira inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 72.418, resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 13.325 e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ 1.280.

As Despesas Não Decorrentes de Juros referem-se as despesas gerais e administrativas, que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (5.750).

c) Resultado dos Ativos não Correntes e Principais Serviços e Produtos por Região Geográfica

Ativos não Correntes.....	31/12/2024			31/12/2023		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
	27					



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

• 2ª linha de defesa: área de riscos, uma unidade independente que realiza o controle dos riscos de forma centralizada assegurando que os riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING sejam administrados e estejam apoiados nos princípios de gerenciamento de riscos (apetite de riscos, políticas, procedimentos estabelecidos e disseminação da cultura de riscos nos negócios). Assim, o controle centralizado provê ao CA e aos executivos uma visão global das exposições do ITAÚ UNIBANCO HOLDING de forma a otimizar e agilizar as decisões corporativas.

• 3ª linha de defesa: auditoria interna, que está ligada ao Conselho de Administração e promove a avaliação independente das atividades desenvolvidas na instituição, permitindo à alta administração aferir a adequação dos controles, a efetividade do gerenciamento dos riscos e o cumprimento das normas internas e requisitos regulamentares.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza sistemas automatizados e robustos para atendimento aos regulamentos de capital, bem como para mensuração de riscos, seguindo as determinações e modelos regulatórios vigentes. Também coordena as ações para verificação da aderência aos requisitos qualitativos e quantitativos estabelecidos pelos reguladores para observação do capital mínimo exigido e monitoramento dos riscos.

Visando fortalecer os valores e alinhar o comportamento dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING com as diretrizes estabelecidas para gestão de risco, a instituição adota diversas iniciativas para disseminar e fortalecer uma cultura de risco baseada em quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de risco. Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

b) Gerenciamento de Riscos

Apetite de Risco

O Apetite de Risco articula o conjunto de diretrizes do Conselho de Administração (CA) sobre estratégia e assunção de riscos, definindo a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a organização e considerando a capacidade de gerenciamento de forma efetiva e prudente, os objetivos estratégicos, as condições de competitividade e o ambiente regulatório.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui uma política de apetite de risco, estabelecida e aprovada pelo CA, que direciona a sua estratégia de negócios. O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é fundamentado na seguinte declaração do Conselho de Administração: "Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital."

A partir desta declaração, foram definidas seis dimensões, cada uma delas compostas por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração e buscando uma visão abrangente das nossas exposições:

• Capitalização: estabelece que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING deve ter capital suficiente para se proteger de uma grave recessão ou de um evento de estresse sem necessidade de adequação da estrutura de capital em circunstâncias desfavoráveis. É monitorada através do acompanhamento dos índices de capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em situação normal e em estresse e dos ratings de emissão de dívidas da instituição.

• Liquidez: estabelece que a liquidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING deverá suportar longos períodos de estresse. É monitorada através do acompanhamento dos indicadores de liquidez.

• Composição dos resultados: define que os negócios serão focados principalmente na América Latina, onde o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá uma gama diversificada de clientes e produtos, com baixo apetite por volatilidade de resultados e por risco elevado. Esta dimensão compreende aspectos de negócios e rentabilidade, risco de mercado e IRRBB, subscrição e risco de crédito, incluindo dimensões sociais, ambientais e climáticas. As métricas monitoradas buscam garantir, por meio de limites de concentração de exposição como, por exemplo, setores de indústria, qualidade das contrapartes, países e regiões geográficas e fatores de riscos, adequada composição das nossas carteiras, visando à baixa volatilidade dos resultados e à sustentabilidade dos negócios.

• Risco operacional: foca no controle dos eventos de risco operacional que possam impactar negativamente a estratégia de negócio e operação, realizado através do monitoramento dos principais eventos de risco operacional e das perdas incorridas.

• Reputação: aborda riscos que possam impactar o valor da nossa marca e da reputação da instituição junto a clientes, funcionários, reguladores, investidores e público geral. O monitoramento dos riscos nesta dimensão é feito através da observância da conduta da instituição.

• Clientes: aborda riscos que possam impactar a satisfação e experiência dos clientes, sendo monitorada por meio do acompanhamento da satisfação dos clientes, eventos com impactos diretos em clientes e indicadores de *suitability*.

O Conselho de Administração é o responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do Comitê de Gestão de Risco e Capital (CGRC) e do *Chief Risk Officer* (CRO).

As métricas são monitoradas frequentemente e devem respeitar os limites definidos. O monitoramento é reportado às comissões de riscos e ao CA, que orientarão a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam alinhadas à estratégia do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

I - Risco de Crédito

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

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

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

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

Para público de atacado e agro, a classificação baseia-se em informações tais como a situação econômico-financeira da contraparte, sua capacidade de geração de caixa, o grupo econômico a que pertence, a situação atual e as perspectivas do setor de atividade econômica em que atua, incluindo a avaliação do risco socioambiental, de acordo com as diretrizes da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e de manuais e procedimentos específicos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As propostas de crédito são analisadas caso a caso, utilizando um mecanismo de alçadas. O monitoramento contínuo do grau de concentração das carteiras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, avaliando os setores de atividade econômica e os maiores devedores, possibilita a tomada de medidas preventivas, de modo a evitar que os limites estabelecidos sejam violados.

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

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

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

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

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

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

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

Uma vez que as tendências são identificadas e uma avaliação inicial das variáveis é feita no nível corporativo, as áreas de negócios tornam-se responsáveis por aprofundar a análise dessas tendências em um nível detalhado e por negócio, por entender as razões relacionadas a estas tendências e decidir se serão necessárias mudanças nas políticas de crédito.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING calcula a perda de crédito esperada para a carteira de negócios do Varejo multiplicando a perda de crédito esperada histórica pelo montante de EAD (*Exposure at default*). Para a carteira de negócios do Atacado, são multiplicados os parâmetros de PD, LGD e EAD.

Análise de Sensibilidade

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING elabora estudo sobre o impacto de estimativas no cálculo de perda de crédito esperada. Os modelos de perda esperada utilizam-se de três diferentes cenários: Otimista, Base e Pessimista. No Brasil, onde as operações são substancialmente

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

Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	31/12/2024															
	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas.....	347.749	290.397	816	638.962	66.468	11.946	2	78.416	31.357	48	--	31.405	445.574	302.391	818	748.783
Grandes Empresas.....	157.973	36.191	81.401	275.565	1.015	60	800	1.875	1.852	165	2.870	4.887	160.840	36.416	85.071	282.327
Micro/Pequenas e Médias Empresas.....	171.866	106.004	13.163	291.033	12.222	1.195	159	13.576	10.104	82	175	10.361	194.192	107.281	13.497	314.970
Unidades Externas América Latina.....	199.065	50.716	23.965	273.746	14.004	2.862	534	17.400	11.818	148	30	11.996	224.887	53.726	24.529	303.142
Total.....	876.653	483.308	119.345	1.479.306	93.709	16.063	1.495	111.267	55.131	443	3.075	58.649	1.025.493	499.814	123.915	1.649.222
%.....	59,3%	32,7%	8,0%	100,0%	84,2%	14,4%	1,4%	100,0%	94,0%	0,8%	5,2%	100,0%	62,2%	30,3%	7,5%	100,0%

	31/12/2023															
	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas.....	317.335	246.809	550	564.694	63.579	10.972	2	74.553	35.702	147	--	35.849	416.616	257.928	552	675.096
Grandes Empresas.....	130.916	30.053	70.585	231.554	956	461	146	1.563	4.589	35	2.666	7.290	136.461	30.549	73.397	240.407
Micro/Pequenas e Médias Empresas.....	145.422	95.886	11.053	252.361	13.087	1.216	110	14.413	10.601	90	201	10.892	169.110	97.192	11.364	277.666
Unidades Externas América Latina.....	166.981	42.206	16.325	225.512	12.077	2.091	958	15.126	9.345	112	26	9.483	188.403	44.409	17.309	250.121
Total.....	760.654	414.954	98.513	1.274.121	89.699	14.740	1.216	105.655	60.237	384	2.893	63.514	910.590	430.078	102.622	1.443.290
%.....	59,7%	32,6%	7,7%	100,0%	84,9%	14,0%	1,1%	100,0%	94,8%	0,6%	4,6%	100,0%	63,1%	29,8%	7,1%	100,0%

	31/12/2024				31/12/2023			
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito
Baixo.....	817.782	68.406	--	886.188	702.746	65.971	--	768.717
Médio.....	58.817	14.214	--	73.031	57.893	12.087	--	69.980
Alto.....	54	11.089	--	11.143	15	11.641	--	11.656
Crédito com evento de perda.....	--	--	55.131	55.131	--	--	60.237	60.237
Total.....	876.653	93.709	55.131	1.025.493	760.654	89.699	60.237	910.590
%.....	85,5%	9,1%	5,4%	100,0%	83,5%	9,9%	6,6%	100,0%

realizadas, esses cenários são combinados por meio da ponderação de suas probabilidades: 15%, 55% e 30%, respectivamente, as quais são atualizadas de forma a refletir as condições econômicas novas. Para as carteiras de crédito originadas em outros países, os cenários são ponderados por diferentes probabilidades, levando em consideração aspectos e situações econômicas regionais.

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

	31/12/2024					31/12/2023				
	Ativos Financeiros (1)	Perda Esperada	Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista	Ativos Financeiros (1)	Perda Esperada	Cenário Pessimista	Cenário Base	Cenário Otimista
	1.464.464	(52.936)	(2.183)	538	1.347	1.302.826	(51.884)	(2.298)	422	1.090

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

A Perda Esperada contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (988) (R\$ (887) em 31/12/2023) e Compromissos de Empréstimos R\$ (3.940) (R\$ (3.311) em 31/12/2023).

I.III - Classificação dos Estágios de Deterioração de Crédito

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

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

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

• Estágio 1 para estágio 2: atraso ou avaliação dos *triggers* de probabilidade de *default* (PD).

Para as carteiras de negócios de Varejo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING migra os contratos de crédito com atraso superior a 30 dias para o estágio 2, exceto os empréstimos consignados para órgãos públicos (45 dias de atraso) e INSS (45 dias de atraso), devido à dinâmica de pagamentos por repasse do produto e risco de carteira.

Para contratos com atraso inferior a 30 dias, a migração para o estágio 2 ocorre se o ativo financeiro ultrapassar a PD definida pelo apetite de risco aprovado pela Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para cada carteira, enquanto os demais permanecem no estágio 1.

Para a carteira de negócios de Atacado, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING migra para o estágio 2 os contratos de um mesmo subgrupo econômico quando houver atraso superior a 30 dias em montante considerado material.

Para contratos com atraso inferior a 30 dias, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING determina um limite de *rating* por subgrupo econômico que, se ultrapassado, aciona a migração de todos os contratos do subgrupo econômico para o estágio 2. Caso o *rating* do subgrupo econômico seja inferior ao limite estabelecido para o estágio 2, o aumento significativo no risco de crédito é verificado por meio da variação relativa do *rating* do subgrupo econômico em relação ao *rating* estabelecido há 12 meses.

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

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

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

	31/12/2024			31/12/2023		
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Ativos Financeiros.....	1.929.282	583.321	2.512.603	1.772.360	466.854	2.239.214
Ao Custo Amortizado.....	1.340.099	412.007	1.752.106	1.206.141	334.680	1.540.821
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	26.709	40.222	66.931	22.248	28.759	51,007
Aplicações no Mercado Aberto.....	238.593	4.627	243.220	235.656	2.665	238.321
Títulos e Valores Mobiliários.....	302.599	24.908	327.507	227.232	33.511	260.743
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	708.917	316.576	1.025.493	658.471	252.119	910.590
Outros Ativos Financeiros.....	103.711	33.002	136.713	102.555	25.144	127.699
(-) Provisão para Perda Esperada.....	(40.430)	(7.328)	(47.758)	(40.021)	(7.518)	(47.539)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	31.268	75.035	106.303	53.130	76.909	130.039
Títulos e Valores Mobiliários.....	31.268	75.035	106.303	53.130	76.909	130.039
Ao Valor Justo por meio do Resultado.....	557.915	96.279	654.194	513.089	55.265	568.354
Títulos e Valores Mobiliários.....	533.887	26.256	560.143	497.042	14.710	511.752
Derivativos.....	22.416	70.023	92.439	14.696	40.555	55.251
Outros Ativos Financeiros.....	1.612	--	1.612	1.351	--	1.351
Passivos Financeiros - Provisão para Perda Esperada.....	4.298	630	4.928	3.706	492	4.198
Compromissos de Empréstimos.....	3.648	292	3.940	3.062	249	3.311
Garantias Financeiras.....	650	338	988	644	243	887
Off Balance.....	609.945	86.714	696.659	485.517	68.033	553.550
Garantias Financeiras.....	95.890	28.025	123.915	83.413	19.209	102.622
Cartas de Crédito a Liberar.....	72.930	--	72.930	20.850	--	20.850
Compromissos de Empréstimos.....	441.125	58.689	499.814	381.254	48.824	430.078
Crédito Imobiliário.....	21.136	--	21.136	16.368	--	16.368
Cheque Especial.....	187.426</					



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Demais Ativos Financeiros

	31/12/2024							
	Estágio 1		Estágio 2		Estágio 3			
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	
Fundos de Investimento	37.103	3.891	3.501	33.707	33.558	44	44	
Títulos Públicos	625.393	634.227	625.393	--	--	--	--	
Governo Brasileiro.....	537.924	546.673	537.924	--	--	--	--	
Outros Públicos.....	--	36	--	--	--	--	--	
América Latina.....	47.847	47.830	47.847	--	--	--	--	
Outros Países.....	39.622	39.688	39.622	--	--	--	--	
Títulos de Empresas	327.802	325.789	319.114	4.247	3.686	9.219	5.002	
Cédula do Produtor Rural.....	61.009	60.013	59.842	880	797	564	370	
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	7.529	6.970	6.867	530	521	141	141	
Certificado de Depósito Bancário.....	583	582	583	--	--	--	--	
Debêntures.....	162.883	161.571	157.825	941	757	8.084	4.301	
Eurobonds e Assemelhados.....	7.896	7.932	7.754	144	142	--	--	
Letras Financeiras.....	33.336	33.324	33.335	1	1	--	--	
Notas Promissórias e Comerciais.....	17.496	17.350	17.333	176	163	--	--	
Outros.....	37.070	38.047	35.575	1.575	1.305	430	190	
Total	990.298	963.907	948.008	37.954	37.244	9.263	5.046	

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

Demais Ativos Financeiros - Classificação Interna por Nível de Risco

Classificação Interna	31/12/2024				
	Ativos Financeiros - Ao Custo Amortizado	Ativos Financeiros - ao Valor Justo por Meio do Resultado	Ativos Financeiros - ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Total	
Baixo.....	310.151	318.322	630.444	106.267	1.365.184
Médio.....	--	5.133	21.735	18	26.886
Alto.....	--	4.052	403	18	4.473
Total	310.151	327.507	652.582	106.303	1.396.543
%.....	22,2%	23,5%	46,7%	7,6%	100,0%

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

Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado incluem Derivativos no montante de R\$ 92.439 (R\$ 55.251 em 31/12/2023).

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

	31/12/2024				31/12/2023			
	Ativos com Excesso de Garantia		Ativos com Insuficiência de Garantia		Ativos com Excesso de Garantia		Ativos com Insuficiência de Garantia	
	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia	Valor Contábil do Ativo	Valor Justo da Garantia
Pessoas Físicas	172.391	456.428	3.127	2.736	154.321	398.935	3.601	3.173
Crédito Pessoal (1).....	8.128	25.156	1.673	1.556	4.359	16.157	1.881	1.760
Veículos (2).....	31.859	70.772	1.119	1.026	31.230	73.967	1.315	1.240
Crédito Imobiliário (3).....	132.404	360.500	335	154	118.732	308.811	405	173
Micros/Pequenas, Médias e Grandes Empresas (4)	166.845	592.523	63.892	60.395	167.843	596.817	45.885	43.484
Unidades Externas	188.756	374.316	12.731	4.201	160.734	304.597	8.340	2.508
Total	527.992	1.423.267	79.750	67.332	488.898	1.300.349	57.826	49.165

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

II.I.I - Risco de Taxa de Juros

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

	31/12/2024					31/12/2023				
	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos
Ativos Financeiros	617.119	433.855	245.916	923.202	338.412	600.522	345.039	243.631	795.985	294.149
Ao Custo Amortizado	533.678	347.519	200.787	507.268	208.755	600.522	307.520	174.806	428.529	163.798
Depósitos no Banco Central do Brasil.....	138.518	--	--	--	--	121.146	--	--	--	121.146
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....	33.082	10.559	9.888	13.382	14	28.178	5.608	10.071	7.121	22
Aplicações no Mercado Aberto.....	201.082	41.460	--	--	677	207.697	30.530	--	--	81
Títulos e Valores Mobiliários.....	12.910	38.878	36.794	164.332	70.938	16.384	37.026	28.335	131.917	46.227
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.....	148.086	256.622	154.105	329.554	137.126	1.025.493	132.875	136.400	289.491	117.468
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	18.737	16.118	6.382	47.809	18.617	24.844	9.683	14.116	56.885	24.511
Ao Valor Justo por meio do Resultado	66.064	70.218	38.747	368.125	111.040	654.194	69.398	27.836	54.709	105.840
Títulos e Valores Mobiliários.....	50.816	57.814	24.538	332.313	94.662	560.143	59.071	19.439	49.087	94.665
Derivativos.....	15.232	12.321	13.888	35.285	15.713	92.439	10.327	8.357	5.613	10.470
Outros Ativos Financeiros.....	16	83	321	527	665	1.612	40	9	597	705
Passivos Financeiros	777.435	217.860	153.291	745.329	152.728	2.046.643	698.247	175.283	148.366	110.138
Ao Custo Amortizado	766.631	203.641	137.520	710.423	142.153	1.960.368	690.259	169.109	140.559	99.287
Depósitos.....	382.252	90.133	53.767	503.422	25.167	1.054.741	347.884	78.985	53.949	467.682
Captação no Mercado Aberto.....	322.797	21.378	1.458	5.279	37.875	388.787	326.025	1.180	4.200	13.250
Recursos de Mercados Interbancários.....	56.173	87.015	74.950	148.059	6.097	372.294	15.099	83.409	77.263	142.023
Recursos de Mercados Institucionais.....	5.005	5.057	6.971	10.500	73.014	140.547	805	5.325	5.123	40.885
Planos de Capitalização.....	404	58	374	3.163	--	3.999	446	210	2.475	--
Ao Valor Justo por Meio do Resultado	10.804	14.219	15.771	34.906	10.575	86.275	7.988	6.174	7.807	10.851
Derivativos.....	10.775	14.179	15.626	34.756	10.077	85.413	7.988	6.165	7.798	20.162
Notas Estruturadas.....	--	--	--	12	306	318	--	--	2	19
Outros Passivos Financeiros.....	29	40	145	138	192	544	--	9	7	330
Diferença Ativo / Passivo (1)	(160.316)	215.995	92.625	177.873	185.684	511.861	(97.725)	169.756	95.265	109.159
Diferença Acumulada	(160.316)	55.679	148.304	326.177	511.861	(97.725)	72.031	167.296	276.455	460.466
Índice da Diferença Acumulada para o Total de Ativos Remunerados	(6,3)%	2,2%	5,8%	12,7%	20,0%	(4,3)%	3,2%	7,3%	12,1%	20,2%

1) As diferenças decorrem de descasamento de prazos entre o vencimento de todos os ativos e passivos remunerados na respectiva data-base, considerando os prazos acordados contratualmente.

II.II.II - Risco de Moeda

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

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

II.II.II.I - Risco de Ações

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

III - Risco de Liquidez

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

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

Do total das operações de crédito e arrendamento mercantil financeiro, R\$ 417.751 (R\$ 369.866 em 31/12/2023) representam empréstimos sem garantias.

I.IV.IV - Bens Retomados

A política contábil sobre bens destinados à venda está apresentada na Nota 2.c.v. Os bens retomados destinados à venda contêm, principalmente, imóveis e sua venda contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado. O total de bens retomados no período foi de R\$ 794 (R\$ 494 de 01/01 a 31/12/2023).

II - Risco de Mercado

É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de ações, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (commodities), conforme estabelecido pelo CMN. Os índices de preços também são tratados como um grupo de fator de risco.

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



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

III.I - Fontes Primárias de Funding

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de fontes diversificadas de recursos, com parcela significativa advinda do segmento de varejo. Do total dos recursos de clientes 69,5%, ou R\$ 1.089.345 - tem disponibilidade imediata para o cliente. No entanto, o comportamento histórico do saldo acumulado dos dois maiores itens - depósito à prazo e recursos de mercados interbancários - é relativamente consistente: a soma dos seus saldos cresce ao longo do tempo e há excesso de entradas de caixa sobre as saídas na comparação das médias mensais dos fluxos.

Recursos de Clientes	31/12/2024			31/12/2023		
	0-30 dias	Total	%	0-30 dias	Total	%
Depósitos	894.482	1.054.741		817.050	951.352	
Recursos à Vista.....	124.920	124.920	8,0%	105.634	105.634	7,6%
Recursos de Poupança.....	180.730	180.730	11,5%	174.765	174.765	12,5%
Recursos a Prazo (1).....	580.855	735.376	46,9%	527.841	656.591	46,9%
Outros Recursos.....	7.977	13.715	0,9%	8.810	14.362	1,0%
Recursos de Mercados Interbancários (1).....	189.700	372.294	23,7%	200.886	328.645	23,5%
Recursos de Emissão Própria (2).....	--	2	--	--	8	--
Recursos de Mercados Institucionais.....	5.163	140.547	9,0%	1.106	119.591	8,5%
Total	1.089.345	1.567.584	100,0%	1.019.042	1.399.596	100,0%

1) Considerado como data de liquidação o período mais próximo no qual o cliente tem a possibilidade de saque dos recursos.

2) Referem-se a Captações no Mercado Aberto com títulos de emissão própria.

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

Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo

Passivos Financeiros	31/12/2024					31/12/2023				
	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total
Depósitos	894.493	132.640	14.588	18.118	1.059.839	817.054	83.175	29.089	25.015	954.333
Depósito à Vista.....	124.920	--	--	--	124.920	105.634	--	--	--	105.634
Depósito Poupança.....	180.730	--	--	--	180.730	174.765	--	--	--	174.765
Depósito a Prazo.....	580.855	131.189	10.740	17.348	740.132	527.841	82.376	24.238	25.012	659.467
Depósito Interfinanceiros.....	1.497	1.451	3.848	770	7.566	900	799	4.851	3	6.553
Outros Depósitos.....	6.491	--	--	--	6.491	7.914	--	--	--	7.914
Depósitos no Banco Central do Brasil	(137.510)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(160.698)	(127.312)	(11.322)	(3.332)	(3.438)	(145.404)
Depósito à Vista.....	(22.180)	--	--	--	(22.180)	(24.258)	--	--	--	(24.258)
Depósito Poupança.....	(30.763)	--	--	--	(30.763)	(30.505)	--	--	--	(30.505)
Depósito a Prazo.....	(84.567)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(107.755)	(72.549)	(11.322)	(3.332)	(3.438)	(90.641)
Captações no Mercado Aberto	352.257	23.772	572	77.597	454.198	352.654	4.909	4.217	65.524	427.304
Títulos Públicos.....	274.340	7.511	290	76.463	358.604	282.119	4.504	4.029	64.160	354.812
Títulos Privados.....	27.191	15.642	282	1.134	44.249	31.059	401	188	1.364	33.012
Exterior.....	50.726	619	--	--	51.345	39.476	4	--	--	39.480
Recursos de Mercados Interbancários	189.700	114.859	33.650	60.238	398.447	200.886	65.124	33.361	43.284	342.655
Recursos de Mercados Institucionais	5.163	15.436	54.277	100.802	175.678	1.106	12.227	48.240	81.110	142.683
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Líquida	10.775	29.805	12.566	32.267	85.413	7.988	13.963	7.553	22.971	52.475
Swaps.....	3.187	7.957	10.065	30.185	51.394	3.231	4.064	6.476	21.970	35.741
Opções.....	3.902	14.825	1.065	796	20.588	903	7.010	595	464	8.972
Contratos a Termo.....	1.435	2	--	13	1.450	2.965	--	1	16	2.982
Demais Derivativos.....	2.251	7.021	1.436	1.273	11.981	889	2.889	481	521	4.780
Outros Passivos Financeiros	29	185	138	192	544	--	3	205	352	560
Total Passivos Financeiros	1.314.907	297.597	114.227	286.690	2.013.421	1.252.376	168.079	119.333	234.818	1.774.606

Compromisso Off Balance	Nota	31/12/2024					31/12/2023				
		0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total
Garantias Financeiras.....		3.323	42.924	21.910	55.758	123.915	2.875	32.938	14.264	52.545	102.622
Compromissos de Empréstimos.....		192.814	53.056	19.647	234.297	499.814	176.017	51.101	10.313	192.647	430.078
Cartas de Crédito a Liberar.....		72.930	--	--	--	72.930	20.850	--	--	--	20.850
Compromissos Contratuais - Imobilizado e Intangível.....	13, 14	--	--	--	--	--	--	3	--	--	3
Total		269.067	95.980	41.557	290.055	696.659	199.742	84.042	24.577	245.192	553.553

IV - Riscos Emergentes

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

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

V - Riscos Social, Ambiental e Climático

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

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

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

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

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

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

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

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido em manter um processo de evolução e melhoria contínua dentro dos pilares recomendados pelo TCFD. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar e gerenciar estes riscos.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING mensura a sensibilidade do portfólio de crédito aos riscos climáticos aplicando a Régua de Sensibilidade aos Riscos Climáticos, desenvolvida pela Febraban. A ferramenta combina critérios de relevância e proporcionalidade para identificar os setores e clientes dentro do portfólio que apresentam maior sensibilidade aos riscos climáticos, considerando os riscos físicos e de transição. Os setores com maior probabilidade de sofrerem impactos financeiros por mudanças climáticas, seguindo as diretrizes do TCFD, são: energia, transportes, materiais e construção, agricultura, alimentos e produtos florestais.

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, alinhado aos requerimentos mínimos internacionalmente vigentes nos termos do Bank for International Settlements (BIS).

I - Composição e Suficiência do Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse - realizado para data-base dezembro de 2023 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

Capital Regulamentar	31/12/2024	31/12/2023
Capital Principal.....	188.265	166.389
Nível I.....	206.196	185.141
Patrimônio de Referência (PR).....	227.602	206.862
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)		
RWA Total.....	1.379.056	1.215.019
Capital Regulamentar como Proporção do RWA		
Índice de Capital Principal (ICP).....	13,7%	13,7%
Índice de Nível I (%).....	15,0%	15,2%
Índice de Basileia.....	16,5%	17,0%
Adicional de Capital Principal (ACP) como Proporção do RWA		
Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%).....	2,5%	2,5%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%).....	0,1%	--
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%).....	1,0%	1,0%
ACP total (%).....	3,6%	3,5%

Em 31/12/2024, o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 16.957 (R\$ 18.028 em 31/12/2023) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 20.497 (R\$ 21.208 em 31/12/2023).

III.II - Controle de Liquidez

Sob a métrica do LCR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Ativos de Alta Liquidez (HQLA) que totalizaram R\$ 362.609 na média do período, compostos principalmente por títulos soberanos, reservas em bancos centrais e dinheiro em espécie. Já as saídas líquidas de caixa totalizaram R\$ 163.863 na média do período, compostas principalmente por captações de varejo, atacado, requerimentos adicionais, obrigações contratuais e contingentes, compensadas por entradas de caixa por empréstimos e outras entradas de caixa previstas.

O LCR na média do período é de 221,3% (191,8% em 31/12/2023) acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar as perdas no cenário de estresse padronizado para o LCR.

Já sob a ótica do NSFR o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui Recursos Estáveis Disponíveis (ASF) que totalizaram R\$ 1.375.854 no período compostos principalmente por capital, captações do varejo e do atacado. Já os Recursos Estáveis Requeridos (RSF) totalizaram R\$ 1.127.870 no período, compostos principalmente pelos empréstimos e financiamentos concedidos a clientes de atacado, de varejo, governos centrais e operações com bancos centrais.

O NSFR no fechamento do período é de 122,0% (126,9% em 31/12/2023), acima do limite de 100% e, portanto, a entidade possui confortavelmente recursos estáveis disponíveis suficientes para suportar os recursos estáveis requeridos no longo prazo, de acordo com a métrica.

Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo	31/12/2024					31/12/2023				
	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total
Depósitos	894.493	132.640	14.588	18.118	1.059.839	817.054	83.175	29.089	25.015	954.333
Depósito à Vista.....	124.920	--	--	--	124.920	105.634	--	--	--	105.634
Depósito Poupança.....	180.730	--	--	--	180.730	174.765	--	--	--	174.765
Depósito a Prazo.....	580.855	131.189	10.740	17.348	740.132	527.841	82.376	24.238	25.012	659.467
Depósito Interfinanceiros.....	1.497	1.451	3.848	770	7.566	900	799	4.851	3	6.553
Outros Depósitos.....	6.491	--	--	--	6.491	7.914	--	--	--	7.914
Depósitos no Banco Central do Brasil	(137.510)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(160.698)	(127.312)	(11.322)	(3.332)	(3.438)	(145.404)
Depósito à Vista.....	(22.180)	--	--	--	(22.180)	(24.258)	--	--	--	(24.258)
Depósito Poupança.....	(30.763)	--	--	--	(30.763)	(30.505)	--	--	--	(30.505)
Depósito a Prazo.....	(84.567)	(19.100)	(1.564)	(2.524)	(107.755)	(72.549)	(11.322)	(3.332)	(3.438)	(90.641)
Captações no Mercado Aberto	352.257	23.772	572	77.597	454.198	352.654	4.909	4.217	65.524	427.304
Títulos Públicos.....	274.340	7.511	290	76.463	358.604	282.119	4.504	4.029	64.160	354.812
Títulos Privados.....	27.191	15.642	282	1.134	44.249	31.059	401	188	1.364	33.012
Exterior.....	50.726	619	--	--	51.345	39.476	4	--	--	39.480
Recursos de Mercados Interbancários	189.700	114.859	33.650	60.238	398.447	200.886	65.124	33.361	43.284	342.655
Recursos de Mercados Institucionais	5.163	15.436	54.277	100.802	175.678					



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2024 E 31/12/2023 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2024, 2023 E 2022 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

A mensuração da exposição ao risco de subscrição se baseia na análise das premissas atuariais utilizadas na constituição dos passivos e na precificação dos produtos por meio de: i) monitoramento da evolução do patrimônio necessário para mitigar o risco de insolvência ou liquidez; ii) acompanhamento das carteiras, produtos e coberturas, sob as óticas de resultado, aderências às taxas esperadas e ao comportamento esperado da sinistralidade.

A exposição ao risco de subscrição é gerenciada e monitorada de acordo com os níveis de apetite ao risco aprovados pela Administração e é controlada por meio de indicadores que permitam a criação de cenários e simulações de estresse da carteira.

II.I Concentrações de Risco

Para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não há concentração de produtos em relação aos prêmios de seguros, reduzindo o risco de concentração em produtos e canais de distribuição. As operações de seguro e previdência privada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING são principalmente relacionadas a cobertura de morte e sobrevivência.

II.II - Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado e o patrimônio líquido na data do relatório. Este tipo de análise comumente se dá na condição ceteris paribus, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando se altera uma variável de interesse mantidas inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Premissas	31/12/2024			
	Impacto no Resultado		Impacto no Patrimônio Líquido	
	Seguros	Previdência Privada	Seguros	Previdência Privada
Taxa de Desconto				
Acréscimo de 0,5 p.p.	--	(28)	49	653
Decréscimo de 0,5 p.p.	--	24	(53)	(722)
Tábua Biométrica				
Acréscimo de 5%	(10)	51	--	--
Decréscimo de 5%	11	(53)	--	--
Sinistralidade				
Acréscimo de 5%	(32)	--	--	--
Decréscimo de 5%	32	--	--	--

III - Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez para as operações de seguro e previdência privada é feito de forma contínua, a partir do monitoramento do fluxo de pagamentos relativo aos seus passivos, o fluxo de recebimentos gerado pelas operações e pela carteira de ativos financeiros.

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

Abaixo é apresentada uma análise de vencimento de fluxos de caixa futuros não descontados estimados dos contratos de seguro e previdência privada, considerando premissas de entradas, saídas e taxas de desconto (Nota 27c):

Prazo	31/12/2024			31/12/2023		
	Seguros	Previdência Privada	Total	Seguros	Previdência Privada	Total
1 ano	(817)	9.483	8.666	(806)	15.247	14.441
2 anos	(333)	13.240	12.907	(310)	19.187	18.877
3 anos	(240)	14.702	14.462	(220)	18.409	18.189
4 anos	(126)	15.991	15.865	(109)	17.850	17.741
5 anos	(4)	17.096	17.092	5	17.354	17.359
Acima de 5 anos	2.108	1.111.776	1.113.884	1.963	425.166	427.129
Total (1)	588	1.182.288	1.182.876	523	513.213	513.736

1) Referem-se às (entradas) e saídas dos fluxos de caixa relacionados aos contratos de seguro e previdência privada. As variações observadas em previdência privada são decorrentes do aumento nas contribuições futuras e redução das premissas de saída que consequentemente impactaram o volume de resgates e morte.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém R\$ 295.823 (R\$ 261.530 em 31/12/2023) referente a valores para pagamento à vista, que representam as contribuições realizadas pelos segurados que podem ser resgatados a qualquer momento. Todos esses valores referem-se a contratos emitidos que são passivos, sendo que nenhum grupo de contratos estava na posição ativa no período.

IV - Risco de Crédito

O risco de crédito decorrente dos prêmios dos contratos de seguro não são materiais, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes são cancelados com 90 dias.

As operações de resseguro são controladas por meio de política interna, observando as determinações do regulador quanto aos resseguradores, com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING opera.

A contratação do resseguro é submetida à avaliação do risco de crédito do ressegurador e os limites operacionais para sua realização, sendo realizado acompanhamento durante a vigência para identificação de sinais de deterioração que acarretem mudanças das análises realizadas.

NOTA 33 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

As Demonstrações Contábeis Individuais do Itaú Unibanco Holding S.A. são elaboradas de acordo o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) diferentemente destas Demonstrações Contábeis Consolidadas que são elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"). Abaixo está demonstrada a reconciliação do Itaú Unibanco Holding S.A. com o ITAÚ UNIBANCO HOLDING em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20:

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	31/12/2024	01/01 a 31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
ITAÚ UNIBANCO HOLDING INDIVIDUAL - BRGAAP	37.318	33.389	202.142	182.505
Perda esperada - Operação de Crédito, Arrendamento Mercantil e Demais Ativos Financeiros (1)	(1.494)	183	1.711	3.206
Ajuste ao Valor Justo de Ativos Financeiros (2)	(528)	386	(2.617)	(2.843)
Crítério de Baixa de Ativos Financeiros (3)	63	(368)	1.724	1.661
Estorno de Amortização de Ágios	722	607	4.612	3.889
Ajuste ao Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos (4)	1.902	(648)	1.937	1.447
Hedge de Operações no Exterior	(709)	(595)	(1.380)	(1.950)
Outros	3.811	151	2.961	2.262
ITAÚ UNIBANCO HOLDING - IFRS	41.085	33.105	211.090	190.177

1) Na adoção do IFRS 9 houve alteração no modelo de cálculo de perda incorrida (IAS 39) para perda esperada, considerando informações prospectivas. No BRGAAP, é utilizado o conceito de Perda Esperada de acordo com a Resolução BACEN nº 2.682/99.

2) No IFRS, as ações e cotas foram mensuradas a valor justo e seus ganhos e perdas registradas diretamente no Resultado. Adicionalmente, houve alteração no modelo de classificação e mensuração de ativos financeiros devido às novas categorias introduzidas pelo IFRS 9.

3) Critério para baixa de ativos financeiros no IFRS considera a expectativa de recuperação.

4) Reconhecimento do valor justo de instrumentos financeiros derivativos que foram utilizados como instrumento de Hedge de títulos mantidos até o vencimento, cuja estrutura de Hedge contábil não é prevista no IFRS.

b) Acompanhamento do evento climático no Rio Grande do Sul

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING monitora os efeitos econômicos decorrentes do evento climático ocorrido no Estado do Rio Grande do Sul, que afetaram seus resultados. Desde o início das chuvas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING acompanha os impactos das enchentes em suas operações e em seus clientes, além das ações governamentais emergenciais para enfrentamento desse desastre. O Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil emitiram normativos a serem observados relacionados às operações de crédito, compulsório e consórcio. Assim o ITAÚ UNIBANCO HOLDING identificou, baseado em suas melhores estimativas e julgamentos críticos, os seguintes eventos com impacto em suas Demonstrações Contábeis Consolidadas:

a) ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota perda esperada para provisionamento das operações, que é atualizada periodicamente em função das variáveis macroeconômicas e circunstanciais, portanto, a provisão para perda esperada foi constituída em montante suficiente para fazer frente a exposição ao risco de crédito no Rio Grande do Sul. A governança de risco de crédito permite ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING rápida resposta para o acompanhamento de potenciais impactos em suas exposições de crédito, possibilitando acesso rápido às informações necessárias para discussões e ações relacionadas. Não foram identificados impactos significativos nesta carteira.

b) Aumento imaterial nas despesas de sinistros referentes aos seguros de danos dos ramos patrimonial e habitacional.

c) Despesas com doações no total de R\$ 16, com objetivo de auxiliar ações emergenciais na região.

NOTA 34 - EVENTO SUBSEQUENTE

Em 05 de fevereiro de 2025, o Conselho de Administração aprovou a proposta: (i) do aumento do capital social no valor de R\$ 33.334, passando de R\$ 90.729 para R\$ 124.063, mediante a capitalização de valores registrados nas Reservas de Lucros - Reservas Estatutárias; (ii) de que o aumento de capital será efetivado com a emissão de 980.413.535 novas ações escriturais, sem valor nominal, sendo 495.829.036 ordinárias e 484.584.499 preferenciais, que serão atribuídas de forma gratuita aos detentores de ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a título de bonificação, na proporção de 1 nova ação, da mesma espécie, para cada 10 ações possuídas, sendo que as ações mantidas em tesouraria também serão bonificadas.

Adicionalmente, na mesma data, o Conselho de Administração deliberou sobre o Programa de recompra de ações de emissão própria:

(i) encerrar a partir desta data, por antecipação, o atual programa que venceria em 04/08/2025; e (ii) aprovar o novo programa, que passará a vigorar a partir desta data até 05/02/2026, autorizando a aquisição de até 200.000.000 de ações preferenciais de emissão própria, sem redução do valor do capital social. O novo programa de recompra de ações tem como objetivos: (a) cancelar ações de emissão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sendo que o Conselho de Administração deliberou a destinação do montante de R\$ 3 bilhões do resultado de 2024 para essa finalidade; e (b) prover a entrega de ações aos funcionários e administradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e de suas controladas no âmbito dos seus modelos de remuneração, dos seus planos de incentivos de longo prazo e de seus projetos institucionais. As aquisições ocorrerão em bolsa de valores, a valor de mercado e intermediadas pela Itaú Corretora de Valores S.A.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Ao Conselho de Administração e Acionistas
Itaú Unibanco Holding S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco") e suas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco e suas controladas em 31 de dezembro de 2024, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

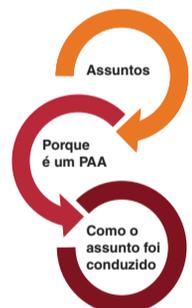
Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações

contábeis consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e com as normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

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



Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
-----------------	---

Mensuração de ativos e passivos financeiros e provisão para perda esperada em conformidade com o IFRS 9 - *Financial Instruments* - (Notas 2(c) IV.III, 10 e 28)

A provisão para perda esperada continuou como área de foco em nossa auditoria, uma vez que envolve julgamento da administração na determinação da provisão necessária, mediante a aplicação de metodologia e processos que utilizam certas premissas, incluindo, entre outros, informações prospectivas e critérios para determinação de aumento ou redução significativa no risco de crédito. Ademais, a administração revisa regularmente os julgamentos e estimativas utilizados na determinação da provisão para perda esperada.

Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo incluem determinadas operações com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo, substancialmente compostos por aplicações em títulos emitidos por empresas e por contratos de derivativos. A mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros é sujeita a subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação baseadas em modelos internos e que envolvem premissas da administração para sua valorização.

Adicionalmente, a obtenção de dados de mercado pode ser complexa, especialmente em momentos de alta volatilidade, bem como em situações em que os preços observáveis ou parâmetros de mercado não estão disponíveis. Esses assuntos continuaram como foco de nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 em função da relevância e do grau de subjetividade, como mencionado acima.

Confirmamos nosso entendimento do processo de mensuração da provisão para perda esperada e dos ativos e passivos financeiros em conformidade com o IFRS 9.

Em relação à metodologia de provisão para perda esperada, aplicamos determinados procedimentos de auditoria, substancialmente relacionados a: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requisitos do IFRS 9; (ii) testes sobre os controles relacionados à mensuração da provisão para perda esperada que consideram base de dados, modelos e premissas adotadas pela administração; (iii) testes dos modelos, incluindo o seu processo de aprovação e de validação de premissas adotadas para determinação das estimativas de perdas e de recuperação.

Adicionalmente, realizamos testes sobre a documentação da administração relacionada às garantias, renegociações de crédito, avaliação de risco da contraparte, atrasos e outros aspectos que possam resultar em aumento significativo no risco de crédito, bem como a alocação das operações nos seus respectivos estágios conforme requisitos do IFRS 9; (iv) testes das entradas de dados para os modelos e, quando disponíveis, comparação de determinados dados e premissas com informações de mercado; e (v) análise das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações contábeis em atendimento aos requisitos do IFRS 7 - *Financial Instruments*; *Disclosures* e IFRS 9.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na determinação e registro da provisão para perda esperada divulgadas em notas explicativas são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Em relação a mensuração dos ativos e passivos financeiros, aplicamos os seguintes principais procedimentos de auditoria: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requerimentos do IFRS 9; (ii) atualização do nosso entendimento sobre a metodologia de valorização desses instrumentos financeiros e as principais premissas adotadas pela administração, bem como a realização de comparação com metodologias e premissas independentes. Executamos, em base amostral, recálculo da valorização de determinadas operações e analisamos a consistência dessas metodologias com as aplicadas em períodos anteriores. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração desses instrumentos financeiros divulgadas em notas explicativas são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.

Ambiente de Tecnologia da Informação

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente elaboração das demonstrações contábeis. A tecnologia representa aspecto fundamental na evolução dos negócios do Banco e suas controladas e nos últimos anos, foram feitos investimentos significativos de curto e longo prazos em sistemas e processos de Tecnologia da Informação.

A estrutura de tecnologia, portanto, é composta por mais de um ambiente com processos distintos e controles segregados.

A não adequação do ambiente de controles gerais de tecnologia e de seus controles dependentes poderia acarretar processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações contábeis, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e *cybersecurity*. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas, atualizamos nossa avaliação do ambiente de Tecnologia da Informação, incluindo os controles automatizados dos sistemas aplicativos relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis.

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

Os procedimentos de auditoria aplicados, resultaram em evidências apropriadas que foram consideradas na determinação da natureza, época e extensão dos demais procedimentos de auditoria.

Provisões e passivos contingentes (Notas 2(c) XII e 29)

O Banco e suas controladas registram e/ou divulgam provisões e passivos contingentes decorrentes principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos seus negócios, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária.

Normalmente os referidos processos são encerrados após um longo tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente.

Além dos aspectos subjetivos na determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo, a evolução da jurisprudentia sobre determinadas causas nem sempre é uniforme. Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos, como descrito acima, para a determinação e constituição da provisão e divulgações requeridas das provisões e dos passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.

Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para identificação, avaliação, monitoramento, mensuração, registro das provisões e divulgação dos passivos contingentes, incluindo a totalidade e integridade da base de dados.

Testamos os modelos utilizados para quantificação dos processos judiciais massificados de natureza cível e trabalhista. Em nossos testes da avaliação do risco de processos judiciais individualizados, para uma amostra de itens, de natureza tributária, cível e trabalhista, utilizamos o apoio de nossos especialistas nas respectivas áreas, quando aplicável, de acordo com a natureza dos processos.

Também, realizamos procedimentos de confirmação, em base de testes, junto aos advogados internos e externos responsáveis pelos processos.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação e constituição da provisão para processos judiciais e administrativos divulgados em notas explicativas são consistentes com as informações analisadas em nossa auditoria.



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



Itaú Unibanco Holding S.A.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS (Continuação)

Outros assuntos

(i) Demonstração do Valor Adicionado

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) consolidada referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

(ii) Conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido (Nota 33(a))

A conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido das demonstrações contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e das demonstrações contábeis consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) ("conciliação BACEN GAAP e IFRS"), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, conforme descrito na Nota 33(a), em atendimento às normas do BACEN, é apresentada como informação suplementar para fins do IFRS. Essa informação foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco com o objetivo de expressarmos opinião se ela está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável. Em nossa opinião, essa conciliação BACEN GAAP e IFRS foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

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

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as ações tomadas para eliminar ameaças à nossa independência ou salvaguardas aplicadas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício 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 seqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 5 de fevereiro de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev
Contadora CRC 1SP245281/O-6



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/>