

ICATU

VANGUARDACAP CAPITALIZAÇÃO S.A.

CNPJ: 11.467.788/0001-67

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

	31/12/2023	31/12/2022
Patrimônio líquido (a)	13.581	13.599
Ajustes contábeis	(165)	(200)
Despesas antecipadas	-	(39)
Ativos intangíveis (-)	(165)	(162)
Subtotal PLA – nível	13.416	13.399
PLA Nível I	13.374	13.355
PLA Nível III	42	43
PLA (Total) = PL + Ajust. cont.+ Ajust. Econ. + Ajust. do Exc. de Nível 2 e 3 (c = a+b)	13.416	13.399
Capital base (CB) (a)	10.800	10.800
Capital de risco – crédito	8	17
Capital de risco – mercado	23	7
Capital de risco – redução por correlação	(5)	(4)
Capital de risco – operacional	8	6
Capital de risco (CR) (b)	34	26
Capital mínimo requerido – CMR maior entre (a) e (b)	10.800	10.800
Patrimônio líquido ajustado – PLA	13.416	13.399
(-) Exigência de capital (EC) – CMR	(10.800)	(10.800)
Suficiência de capital – R\$	2.614	2.599
Suficiência de capital (% da EC)	124%	124%

11. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos referentes às operações com partes relacionadas, bem como as transações que influenciaram o resultado, são relativos a transações da Companhia com sua controladora e empresas ligadas.

Partes relacionadas	Ativo		Passivo		Receitas		Despesas	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Icatu Seguros S.A. (Controladora) (a)	-	-	(304)	-	-	-	(22)	(3)
Icatu Capitalização S.A. (Ligada) (a)	-	-	-	-	4	3	(3)	-
Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda. (Ligada) (a) (b)	-	-	-	(4)	-	1	-	(48)
Icatu Assessoria S.A. (Ligada) (a)	-	3	-	-	19	50	-	-
Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A. (Ligada) (a)	-	-	(4)	-	1	2	(48)	-
Icatu Consultoria de Investimentos S.A. (Ligada) (a)	-	-	-	-	-	1	-	-
Total	-	3	(308)	(4)	24	57	(73)	(51)

(a) Reembolsos de custos administrativos - referem-se a rateio de despesas comuns entre as sociedades do Grupo Icatu e são liquidados mensalmente, conforme estabelecido em instrumento particular de convênio assinado entre as partes.

(b) Valores referentes à taxa de gestão da Icatu Vanguarda Gestão de Recursos Ltda.

12. Detalhamento de custos da demonstração do resultado**12.1. Custo de aquisição**

	31/12/2023	31/12/2022
Despesas de remuneração performance mensal	(37)	(43)
Total	(37)	(43)

12.2. Outras receitas operacionais

	31/12/2023	31/12/2022
Receita com prescrição de título	5	231
Despesas com provisões	5	207
Total	10	438

12.3. Despesas administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal próprio	(5)	(5)
Serviços de terceiros	(280)	(422)
Localização e funcionamento	(3)	(12)
Publicações	(45)	(88)
Outras despesas administrativas	(1)	4
Donativos e contribuições	-	3
Total	(334)	(520)

12.4. Despesas com tributos

	31/12/2023	31/12/2022
Impostos	7	(1)
COFINS	(66)	(72)
PIS	(10)	(12)
Taxa de fiscalização	(155)	(155)
Total	(224)	(240)

12.5. Resultado Financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Categoria - valor justo por meio do resultado		
Títulos de renda fixa	2.984	2.885
Outras receitas financeiras	17	124
Total - receitas financeiras	3.001	3.009
Categoria - valor justo por meio do resultado		
Atualização monetária sobre provisões técnicas		
- capitalização	(189)	(175)
Outras despesas financeiras	(148)	(149)
Total - despesas financeiras	(337)	(324)
Total	2.664	2.685

13. Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL), calculados com base nas alíquotas oficiais vigentes, estão reconciliados com os valores contabilizados como despesas, como segue:

	31/12/2023		31/12/2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos impostos e participações	2.079	2.079	2.320	2.320
Participações no lucro	(2)	(2)	(1)	(1)
Resultado antes dos impostos	2.077	2.077	2.319	2.319
ADIÇÕES	13	13	30	30
Outras provisões	-	-	1	1
Tributos e contribuições com exigibilidade suspensa	13	13	29	29
EXCLUSÕES	(16)	(16)	(206)	(206)
Contingências trabalhistas, cíveis e fiscais	(5)	(5)	(194)	(194)
Tributos e contribuições em questionamento judicial	(11)	(11)	(12)	(12)
Resultado ajustado	2.074	2.074	2.143	2.143
Alíquotas oficiais	15 +10%	15%	15%+10%	15%
Despesas com IRPJ/CSLL	(495)	(311)	(512)	(332)
Reversão da provisão de créditos tributários	1	(1)	(20)	(70)
Despesas com IRPJ/CSLL	(494)	(312)	(532)	(402)
Alíquota efetiva - resultado antes dos impostos	24%	15%	23%	17%

Com o fim da Medida Provisória nº 1.115, a alíquota da CSLL passou de 16% para 15% a partir de 01 de janeiro de 2023.

14. Comitê de auditoria

Em atendimento à Resolução CNSP nº 432 de 12 de novembro de 2021, a Companhia aderiu ao Comitê de Auditoria único instituído pelo Grupo Icatu, por intermédio da instituição líder Icatu Seguros. O resumo do relatório do referido comitê será divulgado em conjunto com as Demonstrações de 31 de dezembro de 2023 da Icatu Seguros S.A.

Diretoria
Diretor-Presidente: Luciano SoaresDemais Diretores
César Luiz Salazar Saut
Alexandre Petrone Vilardi
Marcio de Moraes PalmeiraContador
Ivandro de Almeida Oliveira
CRC RJ 076168/O-7Atuária
Lígia de Abreu Sodré Pires
MIBA nº 1394**Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras****Aos Administradores e Acionistas da Vanguardacap Capitalização S.A.**

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

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

Provisão de Sorteios a Pagar

Principal assunto de auditoria	Como a auditoria endereçou esse assunto
Conforme apresentado nas notas explicativas nº 3.8 e nº 7 às demonstrações financeiras, a Companhia possui Provisão de Sorteios a Pagar ("PSAP"). Devido à importância da Provisão de Sorteios a Pagar ("PSAP") para o entendimento das demonstrações financeiras por parte dos usuários, além da natureza e relevância quantitativa da rubrica, que representa aproximadamente 86% do total dos passivos da Companhia em 31 de dezembro de 2023, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: - entendimento dos controles chave relacionados ao processo de determinação e mensuração da Provisão para Sorteios a Pagar ("PSAP"); - conciliação das bases de dados operacionais com os respectivos saldos contábeis e, por meio de amostragem, testamos a integridade e precisão por meio do confronto dos títulos de sorteios com os dados contidos nas bases de dados utilizadas nos cálculos atuariais. - com o suporte técnico de nossos especialistas na área atuarial, avaliamos a consistência dos dados, o fluxo da provisão de sorteios a pagar e taxas de juros, utilizadas na mensuração da PSAP, bem como efetuaamos, o recálculo independente da referida provisão técnica partindo das bases de dados operacionais. Os nossos procedimentos de auditoria incluíram também a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideraram todas as informações relevantes.

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião.
- A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras.

Parer dos atuários independentes**Responsabilidade dos atuários independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre os itens auditados, relacionados no parágrafo de introdução a este parecer, com base em nossa auditoria atuarial, conduzida de acordo com os princípios atuariais emitidos pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA. Estes princípios atuariais requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que os respectivos itens auditados estão livres de distorção relevante.

Em relação ao aspecto da Solvência, nossa responsabilidade está restrita a adequação dos demonstrativos da solvência, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado e do capital mínimo requerido da Companhia e não abrange uma opinião no que se refere as condições para fazer frente às suas obrigações correntes e ainda apresentar uma situação patrimonial e uma expectativa de lucros que garantam a sua continuidade no futuro.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores das provisões técnicas registradas nas demonstrações financeiras e dos demonstrativos do capital mínimo requerido, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o atuário considera que os controles internos da Vanguardacap Capitalização S.A. são relevantes para planejar os procedimentos de auditoria atuarial que são

apropriados às circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

Opinião

Em nossa opinião, as provisões técnicas registradas nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado da Vanguardacap Capitalização S.A. em 31 de dezembro de 2023 foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP.

Outros assuntos

No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos selecionados procedimentos de auditoria sobre as bases de dados fornecidas pela Companhia e utilizadas em nossa auditoria atuarial, com base em testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos

Aos Administradores e Acionistas da Vanguardacap Capitalização S.A.
Rio de Janeiro - RJ**Escopo da Auditoria Atuarial**

Examinamos as provisões técnicas registradas nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo requerido, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado da Vanguardacap Capitalização S.A. ("Companhia"), em 31 de dezembro de 2023, descritos no anexo I deste relatório, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, em conformidade com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP.

Responsabilidade da Administração

A Administração da Vanguardacap Capitalização S.A. é responsável pelas provisões técnicas registradas nas demonstrações financeiras e pelos demonstrativos do capital mínimo requerido, da análise dos indicadores de solvência regulatória, incluindo os ajustes associados à variação econômica do patrimônio líquido ajustado elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, e pelos controles internos que ela determinou serem necessários para permitir a sua elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.



VANGUARDACAP CAPITALIZAÇÃO S.A.

CNPJ: 11.467.788/0001-67

www.icatuseguros.com.br
Avenida Oscar Niemeyer, 2000, 18º ao 21º andares
Santo Cristo - Rio de Janeiro - CEP: 20220-297

são capazes de proporcionar base razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de selecionados procedimentos, com base em testes aplicados sobre amostras, observamos que existe correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à SUSEP por meio dos respectivos Quadros Estatísticos e FIP (exclusivamente nos quadros concernentes ao escopo da auditoria atuarial), para o exercício auditado, em seus aspectos mais relevantes.

Rio de Janeiro, 27 de fevereiro de 2024.

Daniela Sedel
Atuário MIBA 1721

KPMG Financial Risk & Actuarial Services Ltda.
CIBA 48



Anexo I Vanguardacap Capitalização S.A. (Em milhares de Reais)

	31/12/2023
1. Provisões Técnicas	
Total de provisões técnicas auditadas	10.791
2. Demonstrativo do Capital Mínimo	31/12/2023
Capital Base (a)	10.800
Capital de Risco (CR) (b)	34
Exigência de Capital (CMR) (máximo de a e b)	10.800
3. Demonstrativo da Solvência	31/12/2023
Patrimônio Líquido Ajustado - PLA (a)	13.416
Ajustes Econômicos do PLA	-
Exigência de Capital (CMR) (b)	10.800
Suficiência / (Insuficiência) do PLA (c = a - b)	2.616
Ativos Garantidores (d)	24.485
Total a ser Coberto (e)	10.791
Suficiência/ (Insuficiência) dos Ativos Garantidores (f = d - e)	13.694

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/FAE4-8987-C52F-0A76> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: FAE4-8987-C52F-0A76



Hash do Documento

87AB1EE452415B5DEAC9ED37F1DC760B5F312103A4E8D71DF5345973E5D2A76A

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 27/02/2024 é(são) :

- Marcos Nogueira Da Luz - ***.729.427-** em 27/02/2024 02:20
UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - JORNAL DIARIO COMERCIAL LTDA -
33.270.067/0001-03

