



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2021

**Resultado recorrente gerencial**

**R\$ 26,9 bi**

**Índice de eficiência**

**44,0%** **42,0%**  
Brasil

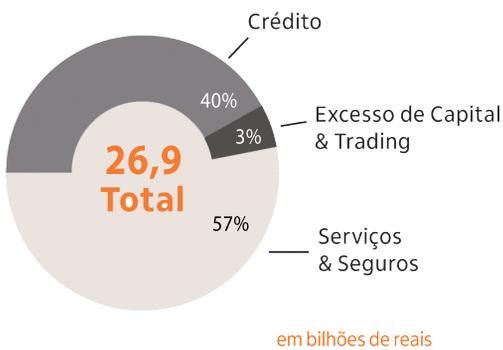
**ROE recorrente gerencial**

**19,3%** **19,9%**  
Brasil

**Despesas não decorrentes de juros**

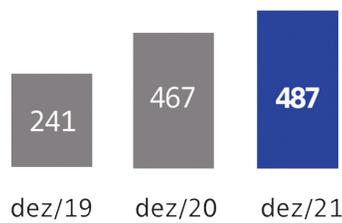
**+2,0%** **R\$ 51,2 bi**  
VS. 2020

### Composição do resultado recorrente gerencial por negócio

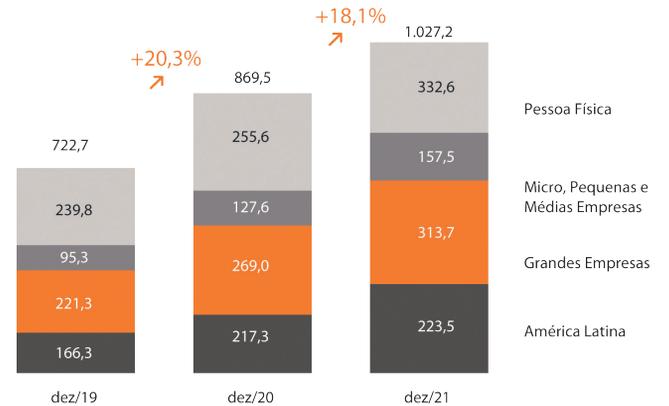


### Número de acionistas

em milhares



### Carteira de crédito<sup>1</sup> em bilhões de reais



<sup>1</sup> Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados.

#### Prezado leitor,

**Chegamos a 2022 com um olhar otimista, com cautela para enfrentar os desafios, e seguiremos com nossos projetos de transformação tecnológica e cultural tendo o cliente no centro de todas as nossas ações.**

Como banco brasileiro com a maior parte de nossas operações no Brasil, somos significativamente afetados pelas condições econômicas, políticas e sociais do país. O PIB brasileiro diminuiu 3,9% em 2020 impactado pelo surto de coronavírus. As respostas fiscais, a flexibilização da política monetária e a reabertura gradual das atividades econômicas levaram a uma recuperação no segundo semestre de 2020. Após um avanço significativo no 1º trimestre de 2021, o PIB retraiu no 2º trimestre de 2021. A volatilidade do setor agrícola e as restrições de oferta industrial estiveram por trás dessa queda no desempenho. Houve uma ligeira redução no 3º trimestre por conta da queda no desempenho do setor agrícola, fortemente impactado por problemas climáticos, e dos setores ligados ao consumo de bens. O PIB provavelmente terá uma maior queda no 4º trimestre, e projetamos crescimento de 4,3% para 2021. O nível significativamente alto da taxa SELIC já está impactando a atividade econômica, consequentemente para 2022 esperamos uma redução de 0,5% no PIB, causada principalmente pelo impacto das altas taxas de juros sobre a demanda agregada.

Depois de atingir 2,0% a.a. em agosto de 2020, o Banco Central do Brasil começou um ciclo de alta a partir de março de 2021, com a taxa Selic chegando a 9,25% a.a. em dezembro do mesmo ano, um patamar considerado restritivo. O ciclo de aperto monetário continuou no início de 2022, com a decisão do Copom de elevar a taxa de juros para 10,75% a.a. em fevereiro. Esperamos uma alta adicional para 11,75% na reunião do comitê em março e que a taxa Selic termine o ciclo de alta em 12,50%, patamar em que esperamos que permaneça até o final deste ano.

O índice de preços ao consumidor, IPCA, fechou o ano em 10,06%. Esse resultado foi ocasionado por choques subsequentes de preços durante o ano, principalmente nos preços de energia, em função da escassez de água no sistema de bandeiras tarifárias, e nos preços de combustível automotivo, por conta do aumento dos preços do petróleo bruto. Os itens alimentícios e industriais também sofreram pressão inflacionária no ano. Em 2022, a inflação deve recuar para 5,5%, devido ao menor impacto de choques passados e pela taxa SELIC, significativamente acima do neutro. Dessa forma, esperamos desinflação nos preços de consumo e em energia.

#### O compromisso com os clientes segue prioritário e ao final do ano nossa carteira de crédito superou R\$ 1 trilhão

Durante o 1º semestre de 2021, lançamos a campanha #Feito com Você, que nos direciona a reconhecer quem realmente sabe o que o cliente quer é ele mesmo. O sucesso de nossas ações vem da escuta aberta às suas necessidades.

Nosso cliente agora é digital, e busca no Itaú o conforto e a praticidade de poder ter toda a prateleira de serviços e produtos na palma de sua mão. Para esse fim, iniciamos a implementação de um projeto ambicioso, chamado de iVarejo 2030, que consiste em mudar completamente a experiência dos clientes, ressignificando a proposta de valor de nossos negócios em duas frentes principais, a abordagem Phygital e Omnichannel, mas não se resumindo somente a elas.



Com essas inovações em mente, fomos o primeiro banco brasileiro a criar um serviço de abertura de conta corrente através do WhatsApp, o que acelera esse processo e ainda proporciona toda a segurança. A funcionalidade está em fase piloto com servidores públicos de Minas Gerais, mas deve ser expandida para todos os clientes em breve. O objetivo é reduzir a burocracia, que ainda é muito atribuída aos grandes bancos, e dar ao cliente a possibilidade de iniciar o seu relacionamento conosco da forma que preferir, além de já permitir uma jornada mais customizada desde o início de seu relacionamento conosco.

Nós também expandimos nosso atendimento através dos canais do WhatsApp, e em 2021, quase 5,8 milhões de clientes do banco utilizaram a plataforma como canal de atendimento, totalizando mais de 12,6 milhões de conversas - contemplando diversas funcionalidades, como consulta de saldo e limite de cartão, envio

da 2ª via de faturas de cartão de crédito e do boleto de financiamento imobiliário, renegociação, entre outras.

#### Nossa carteira de crédito superou R\$ 1 trilhão ao final de 2021

Tivemos um crescimento de 18,1% no comparativo com 2020, com crescimentos importantes em todas as linhas de negócio no Brasil, com destaque para a carteira de pessoas físicas, que cresceu 30,1%.

Batemos recordes de produção no crédito imobiliário para pessoas físicas, nos consolidando como o maior banco privado nesse mercado. Em 2021, originamos R\$ 46 bilhões, um crescimento de 128% em relação ao ano anterior. Com nossa nova jornada digital e menos burocratizada tivemos um aumento em nosso NPS transacional, que foi de 35 pontos em março para 73 pontos em dezembro.

#### Pula Parcela

Nossos clientes agora podem pular até duas parcelas consecutivas de seus financiamentos imobiliários a cada 12 meses. A adesão ao Pula Parcela é feita de forma 100% digital, apenas por meio do SuperApp Itaú.

Nosso propósito principal é auxiliar a realização de sonhos dos nossos clientes em cada momento de suas vidas, com proximidade e apoio durante toda a jornada de um financiamento imobiliário. A inovação do Pula Parcela auxiliará na organização financeira de nossos clientes, permitindo mais autonomia e flexibilidade no dia a dia.



#### contratação online

Envie sua proposta e acompanhe pelo tracking em nossos canais



#### consultores especializados

Atendimento por WhatsApp e apoio durante toda a contratação



#### resposta da sua análise de crédito

Retorno em até 1 hora para financiamentos de até R\$ 1,5 milhão



#### use seu FGTS

Para compor o valor de entrada ou durante o seu contrato



#### ajuda extra

Inclua os gastos de cartório e impostos em seu financiamento



#### seguro habitacional

Em caso de emergência, segurança pra você e seu imóvel

#### Atingimos marcos importantes com o iti



**4,7 milhões de clientes nesse trimestre, sendo que 86,3% não são correntistas**



**+ 14,6 milhões de contas\***

\*Até 31 de dezembro de 2021.



**+ 66% de cliente com até 35 anos**



#### Cartão inclusivo do iti vence prêmio Brasil Design Awards de impacto positivo

Vencemos a 11ª edição do Brasil Design Awards na categoria Impacto Positivo, a mais importante premiação de design do país, por termos lançado de forma pioneira no Brasil cartões que oferecem atributos de acessibilidade para pessoas com deficiência visual, como escrita em braille, ausência de números no plástico e recorte na lateral para identificação de qual lado deve ser inserido em maquininhas na hora do pagamento.



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2021 (continuação)

Com o iti, nosso banco digital, expandimos a estratégia de atrair para nossa operação um novo público, que antes não tinha acesso a uma carteira completa de produtos e serviços. Mais de 66% dos clientes do iti tem menos de 35 anos, o que mostra que estamos atingindo nosso objetivo de atrair um público mais jovem, que busca além de uma jornada menos burocrática e mais personalizada, a praticidade de ter todos os serviços que precisa na palma de sua mão. Confiando a assertividade de nossa estratégia, observamos números sólidos de aberturas de contas, sendo 2 milhões de aberturas apenas no último mês do ano, totalizando 14,6 milhões de clientes em 31 de dezembro de 2021. Com o open finance, que já começamos a implantar no iti, desde o segundo trimestre de 2021, demos ao cliente que possui conta no Itaú, a possibilidade de visualizar seu saldo agregado dentro do app, com a expectativa de que futuramente seja possível também consolidar o saldo com outras instituições financeiras. Em 2022, o open finance trará novas aplicações e possibilidades para continuarmos inovando cada vez mais.

Toda essa mudança estratégica e tecnológica depende de uma mudança de mentalidade, que está sendo conduzida em todas as áreas da instituição. Desde setembro estamos testando três formatos de trabalho: Híbrido com escala, em que as pessoas têm dias e frequência para trabalhar de forma presencial; Híbrido flexível, em que de acordo com a necessidade, são combinados dias específicos de presença física; e Presencial, cuja ida ao banco é diária para atender as necessidades dos clientes, como em áreas comerciais, de atacado e banco de investimento. Oferecemos a autonomia de operação para cada área decidir qual dos formatos gera melhores resultados e maior eficiência ao seu tipo de atividade.

### Redução de participação minoritária na XP Inc

Em 26 de novembro de 2020, divulgamos que o Conselho de Administração do Itaú Unibanco aprovou a cisão parcial do investimento detido na XP Inc. para uma nova sociedade, XPart S.A. Após manifestação favorável do US Federal Reserve Board, a XPart S.A. foi constituída em 31 de maio de 2021, pela parcela do investimento na XP Inc e pelo montante em dinheiro correspondente a R\$ 10 milhões, conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de janeiro de 2021. Em 1º de outubro de 2021, foi aprovada a incorporação da XPart S.A. pela XP Inc. Diante da incorporação e consequente extinção da XPart S.A. pela XP Inc., os acionistas do Itaú Unibanco Holding que passaram a deter, também, participação acionária na XPart S.A., receberam em substituição a participação acionária na Xp Inc.

Após todos os eventos descritos, o Itaú Unibanco Holding deixou de ter participação acionária na XP Inc. Contudo, informamos que obtivemos aprovação do BACEN para adquirir aproximadamente 11,38% do capital social total da XP Inc. (considerando a atual quantidade de ações emitidas), conforme previsto no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, celebrado em 11 de maio de 2017, entre algumas de nossas afiliadas.

A consumação dessa operação está prevista para ocorrer em 2022, após a divulgação das demonstrações financeiras auditadas da XP Inc. referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021. São necessárias, ainda, aprovações de órgãos reguladores no exterior para concretização de referida aquisição.

### Zeramos a anuidade do cartão Instituto Ayrton Senna, que reverte parte do faturamento para a educação

Seguimos ampliando nosso movimento de incluir cartões sem anuidade em nossa prateleira de produtos. Dessa vez, retiramos da tarifa de um produto que apoia uma causa muito especial: trata-se do cartão Instituto Ayrton Senna Itaucard Platinum, que tem contribuído há mais de 20 anos com a educação do Brasil e já ajudou a levar ensino de qualidade a milhares de crianças e jovens. Criado em parceria com o Instituto Ayrton Senna, o produto reverte parte do valor das compras feitas pelos clientes para projetos de educação, sem que o cartonista pague mais por isso. É possível acompanhar a destinação dos recursos no site do Instituto.

### Ampliamos o serviço de retirada de moeda estrangeira no Banco24Horas para todos os clientes

Clientes pessoa física de todos os segmentos podem comprar dólar e euro em espécie no app e retirar nas caixas Moeda Estrangeira Banco24Horas. Os caixas exclusivos para este serviço são identificados pela cor cinza com os símbolos do dólar e do euro. Atualmente, eles podem ser encontrados nos shoppings Cidade Jardim, Bourbon, Villa Lobos, Pamplona e Tiete Plaza Shopping, na cidade de São Paulo. A expansão para outros pontos, incluindo aeroportos, deve ocorrer nos próximos meses.

### Lançamos linha de empréstimo pessoal para compras em e-commerce

Chamada de Itaú Parcela Fácil, a nova linha é voltada para quem quer comprar itens de maior valor para sua casa, família ou uso pessoal, permitindo parcelamentos em até 60 vezes (acima das 24 usualmente praticadas no cartão de crédito) e 90 dias para começar a pagar. A nova solução já está disponível para compras de produtos Electrolux no site da marca e será expandida para outros parceiros nos próximos meses. A novidade está disponível para clientes Itaú que já tenham limite de empréstimo pessoal pré-aprovado - e além dos prazos mais amplos, tem como grande vantagem não comprometer o limite do cartão de crédito.

### RECLAME AQUI

Em meio a tantas mudanças e desafios, recebemos o reconhecimento de melhor atendimento nas categorias: Banco, Cartões de Crédito, Cartões de Crédito Co-Branded, Consórcio, Financiamento de Autos, Operadoras e Administradoras de Cartão no Prêmio Reclame AQUI 2021, que foi realizada entre setembro e outubro de 2021, e contou com a participação de mais de 800 empresas brasileiras. O prêmio é de grande importância para nós, dada a seriedade com que a pesquisa é realizada e a relevância do Reclame AQUI para o consumidor.



### Aumentamos a nossa participação no Itaú Corpbanca

Aumentamos nossa participação de 39,22% para 56,60% no capital votante e total do Itaú Corpbanca. Esse aumento de participação acionária aconteceu no âmbito do aumento de capital do Itaú Corpbanca, por meio do exercício dos direitos de subscrição. O efeito esperado em nossos índices de capital é imaterial.

### Emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível 2

Em setembro de 2021, realizamos emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível 2 no montante total de R\$ 5,5 bilhões em negociações privadas com investidores profissionais. Essas Letras Financeiras possuem prazo de vencimento de 10 anos com opção de recompra a partir de 2026, sujeito a prévia autorização do Banco Central do Brasil. As Letras ficam autorizadas a compor o nosso Capital Nível 2 do Patrimônio de Referência.

Seguimos com o compromisso de contribuir com R\$ 400 bilhões para o desenvolvimento sustentável até 2025 por meio de iniciativas de negócio que promovam uma economia sustentável, cada vez mais verde e inclusiva. Abaixo, o status dessa iniciativa:

### R\$ 170 bilhões já alocados

de agosto de 2019 à dez de 2021



(1) Valor calculado considera proporcionalmente a parcela de participação do Itaú na estruturação de operações ESG, sendo que o valor total dessas operações corresponde a R\$ 58 bilhões.

### Fomos selecionados, mais uma vez, para compor o DJSI World

Pelo 22º ano consecutivo, na edição 2021/2022, integramos a carteira do Dow Jones Sustainability World Index (DJSI World), sendo o único banco latino-americano a fazer parte desse importante índice desde a sua criação em 1999. O DJSI World é composto por empresas líderes globais em sustentabilidade, representando 10% das 2.500 maiores empresas do índice S&P Global BMI com melhor avaliação em fatores econômicos, ambientais e sociais. Também fomos selecionados para compor a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3, pelo 17º ano consecutivo, e permanecemos na carteira do Índice de Igualdade de Gênero Bloomberg de 2022.

### Itaú Unibanco está dentro do índice IGPTW da B3

Lançado no início de janeiro de 2022, o novo índice IGPTW B3 é uma parceria entre a B3 e a Great Place to Work (GPTW), que busca capturar a geração de resultados positivos das empresas que investem no ambiente de trabalho, ou seja, que estão embarcadas num processo constante de transformação cultural que privilegia as relações entre as pessoas e o desenvolvimento dos funcionários. A primeira carteira do recém-lançado índice reúne ações de 45 empresas. Onze delas fazem parte do ranking das 150 melhores empresas para trabalhar e possuem peso dobrado no índice em relação às outras 34 empresas que são certificadas pela Great Place to Work (GPTW). A Pesquisa Melhores Empresas para Trabalhar já é realizada desde 1997 pelo GPTW e Época Negócios, e pelo 13º ano nos classificamos. Neste ano, atingimos o 2º lugar entre as companhias com mais de 10 mil funcionários. Somos o melhor banco para trabalhar no Brasil e somos uma das dez melhores empresas para profissionais com deficiência, também de acordo com a GPTW.

### Lançamos a primeira carteira recomendada ESG do Brasil com ativos de renda fixa e variável

Disponibilizamos uma carteira mensal inédita com recomendações de investimentos em renda fixa e variável selecionados com base nos critérios ESG (Environmental, Social e Governance). A primeira edição traz 11 produtos, entre Fundos ESG, Fundos sociais, ações, ETFs, COEs, Certificados e Títulos. No documento, são indicadas diferentes composições de portfólio, de acordo com perfis variados e considerando investidores gerais e qualificados. Os principais objetivos da iniciativa são oferecer recomendações para os clientes que veem os critérios ESG como fundamentais para sua decisão de investimento, não se restringindo apenas a indicações de ações, e usar a abrangência da nossa marca como agente de mudança para incentivar gestores, emissores e investidores a considerarem novas opções e soluções para investimentos sustentáveis.

### 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)	Número de Projetos	Valor (R\$ milhões)	Número de Projetos	Valor (R\$ milhões)
<b>Não incentivado (1)</b>	<b>613,3</b>	<b>1.123</b>	<b>26,7</b>	<b>109</b>	<b>640,1</b>
Educação	315,0	735	3,7	40	318,8
Esporte	0,5	5	-	-	0,5
Cultura	129,5	87	11,6	27	141,1
Mobilidade Urbana	58,2	21	4,4	4	62,6
Diversidade	6,7	27	-	-	6,7
Inovação e Empreendedorismo	50,5	24	0,4	9	50,9
Desenv. e Participação Local	46,1	220	4,9	28	51,0
Saúde	6,8	4	1,7	1	8,5
<b>Incentivado (2)</b>	<b>114,7</b>	<b>225</b>	<b>6,5</b>	<b>3</b>	<b>121,3</b>
Cultura	56,4	96	6,2	2	62,6
Educação	10,0	37	0,3	1	10,3
Esporte	9,6	36	-	-	9,6
Saúde	24,8	20	-	-	24,8
Idoso	14,0	36	-	-	14,0
<b>Total</b>	<b>728,1</b>	<b>1.348</b>	<b>33,3</b>	<b>112</b>	<b>761,3</b>

(1) Recursos próprios das empresas do banco e dos orçamentos próprios das fundações e institutos. (2) Recursos com incentivo fiscal 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 2021.

Diante da pandemia da covid-19, o investimento social privado se torna ainda mais relevante, fomentando iniciativas necessárias para a travessia deste período de dificuldades. Criar o compromisso de Investimento Social Privado significa reafirmar nosso pacto com a sociedade brasileira, fortalecendo laços de confiança em meio à incerteza. Nossa agenda de Investimento Social Privado, que assim como os demais compromissos está alinhada aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU, é focada em quatro grandes frentes de atuação: Educação, Cultura, Mobilidade e Longevidade, áreas que em que já temos histórico de atuação.

### Reconhecimento à área de RI em duas categorias



### Prêmio APIMEC

#### IBRI

Pelo 2º ano consecutivo, fomos reconhecidos pela APIMEC (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais) e pelo IBRI (Instituto Brasileiro de Relações com Investidores), nas categorias: Melhor Profissional de Relações com Investidores; e Melhor Prática e Iniciativa de Relações com Investidores.

### Melhor Relatório Anual no Prêmio

#### ABRASCA

Fomos também vencedores do 23º Prêmio ABRASCA com o Melhor Relatório Anual na categoria de companhia aberta com receita líquida igual ou superior a R\$ 3 bilhões. Conquistamos pela terceira vez este prêmio que reconhece relatórios elaborados com maior clareza, transparência, qualidade das informações e inovação.



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

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

Em R\$ bilhões	2021	2020	Varição
<b>Informações de Resultado</b>			
Produto Bancário (1)	125,6	114,8	9,4%
Margem Financeira Gerencial	78,1	70,1	11,5%
Margem Financeira com Clientes	70,5	65,1	8,3%
Margem Financeira com Mercado	7,7	5,0	53,3%
Receitas de Prestação de Serviços	39,9	37,2	7,1%
Receitas de Operações de Seg., Prev. e Cap. antes das Despesas com Sinistros e das Despesas de Comercialização	7,6	7,5	1,7%
Custo do Crédito	(20,2)	(30,2)	-33,0%
Despesas não Decorrentes de Juros	(51,2)	(50,2)	2,0%
Resultado Recorrente Gerencial	26,9	18,5	45,0%
Lucro Líquido Contábil	25,0	18,9	32,1%
<b>Retorno Recorrente Gerencial sobre o Patrimônio Líquido</b>			
Médio anualizado (2)	19,3%	14,5%	4,8 p.p.
<b>Informações Patrimoniais</b>			
Ativos totais	2.166,0	2.116,1	2,4%
Total de Operações de Crédito (3)	1.027,2	869,5	18,1%
Índice de Inadimplência (90 dias)	2,5%	2,3%	0,2 p.p.
Índice de Capital Nível I	13,0%	13,2%	-0,2 p.p.



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2021 (continuação)

Ações	2021	2020	Varição
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - em milhões	9.777	9.760	0,2%
Lucro Líquido por Ação - Básico - R\$	2,56	1,94	31,9%
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 31/12)	14,8	14,0	5,6%
Outros	2021	2020	Varição
Agências	4.335	4.336	0,0%
Agências Físicas e Postos de Atendimento Bancário (PABs)	4.112	4.141	-0,7%
Agências Digitais	223	195	14,4%
Colaboradores (em milhares)	99,6	96,5	3,2%
Brasil	87,3	83,9	4,1%
Exterior	12,3	12,6	-2,9%

(1) Soma das Receitas da Prestação de Serviços e do Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização, líquidas de Resseguros. (2) O cálculo do retorno foi efetuado dividindo-se o Resultado Recorrente Gerencial pelo Patrimônio Líquido Médio. O quociente dessa divisão foi multiplicado pelo número de períodos no ano para se obter o índice anual. As bases de cálculo dos retornos foram ajustadas pelos valores dos dividendos propostos após as datas de fechamento dos balanços ainda não aprovados em assembleias gerais ordinárias ou em reuniões do Conselho de Administração. (3) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados.

### Análise de Resultado

Os percentuais de aumento ou diminuição nesta seção referem-se à comparação entre o acumulado do ano de 2021 em relação ao mesmo período de 2020, exceto quando indicado de forma diferente.

Em 2021 o lucro líquido contábil atingiu R\$ 25,0 bilhões, com aumento de 32,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Após ajustes dos itens extraordinários, nosso resultado recorrente gerencial atingiu R\$ 26,9 bilhões, com aumento de 45,0% em relação ao mesmo período do ano anterior. O retorno recorrente gerencial sobre o patrimônio líquido médio foi de 19,3%. Destacamos o crescimento de 18,1% da carteira de crédito total. A seguir, apresentamos o crescimento das carteiras nos principais segmentos:

- 30,1% em pessoas físicas;
- 23,4% em micro, pequenas e médias empresas no Brasil;
- 16,6% em grandes empresas no Brasil;
- 2,8% na América Latina, crescimento de 10,9% desconsiderando o impacto da variação cambial no período.

Na comparação com 2020, houve crescimento de 11,0% na originação de crédito no Brasil, sendo:

- 35,8% para pessoas físicas, destaque para as produções recordes nas carteiras de crédito imobiliário e de veículos;
- crescimento de 6,3% para micro, pequenas e médias empresas; e
- crescimento de 0,1% para grandes empresas.

O efeito positivo do crescimento da carteira, associado com a gradual mudança do mix da carteira para créditos relacionados ao segmento de varejo, levaram a um crescimento de 8,3% na margem financeira com clientes. Merece destaque o crescimento verificado nos últimos meses do ano de 2021 das linhas de crédito como cartão de crédito financiado, cheque especial e crédito pessoal, produtos com melhores spreads. Além disso, o aumento verificado no decorrer do ano na taxa de juros trouxe um impacto positivo para a remuneração de nosso capital de giro próprio e para a margem de passivos. Esses efeitos positivos foram parcialmente compensados por menores spreads em produtos de crédito. Somado a esse crescimento da margem com clientes, também tivemos aumento na margem financeira com o mercado e redução no custo do crédito. Ambos os movimentos estão relacionados com a alta volatilidade no mercado durante o 1º trimestre de 2020. As receitas com prestação de serviços e seguros aumentaram 5,8% no ano. Esse aumento ocorreu em função do maior faturamento na atividade de emissão de cartões e dos maiores ganhos com assessoria econômico-financeira em função da maior atividade do mercado de capitais.

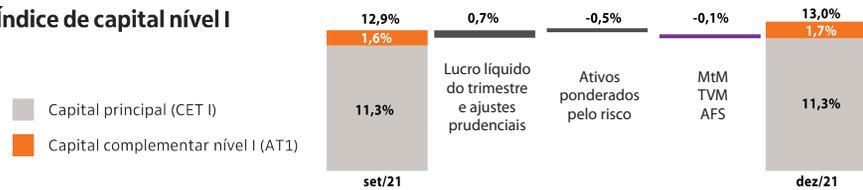
As despesas não decorrentes de juros subiram 0,5% no Brasil, mesmo com a inflação acumulada de 10,1% no período. Vale notar que seguimos investindo em tecnologia e em nossos negócios, e nosso programa de eficiência tem contribuído de forma decisiva para essa performance. O aumento de 2,0% das despesas no consolidado está relacionado com a variação cambial das operações na América Latina.

### O Índice de Capital Nível I mede a relação entre o capital do banco e o nível de risco de seus ativos. A manutenção em níveis adequados visa a proteger a instituição em caso de eventos de stress severos.

É por meio da gestão de capital que buscamos otimizar a aplicação dos recursos dos acionistas e garantir a solidez do banco.

Apresentamos os principais eventos que impactaram o nosso índice no quarto trimestre de 2021:

#### Índice de capital nível I



Em 31 de dezembro de 2021, o nosso índice de Capital Nível I atingiu 13,0%, 4,0 p.p. acima do nível mínimo regulatório com os adicionais de capital principal (9,0%). Nosso Capital Nível I é composto por 11,3% de Capital Principal e 1,7% de Capital Complementar Nível I.

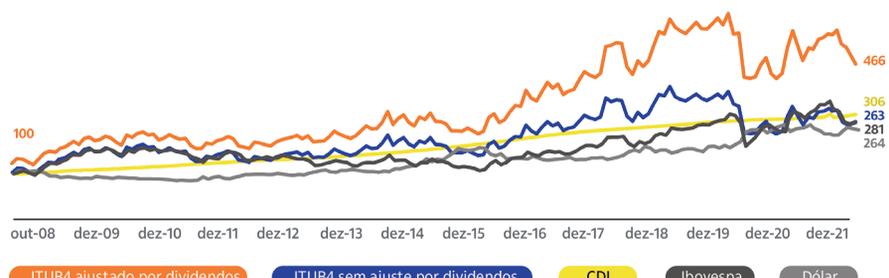
### O gráfico a seguir demonstra o volume financeiro negociado diariamente com nossas ações, que possuem participação relevante em índices de mercado no Brasil e no exterior.

Nossas ações continuam sendo negociadas com elevada liquidez, tanto no Brasil como nos Estados Unidos, com aumento de 50,7% no volume médio diário negociado desde 2019. Em 2021 nosso payout foi de 23,2% e nosso dividend yield foi de 2,7%.

#### Volume Médio Diário Negociado das Ações do Itaú Unibanco Holding (R\$ milhões)



Além disso, nossas ações encerram o trimestre cotadas a R\$ 20,95 (ITUB4 - ação preferencial) e R\$ 19,09 (ITUB3 - ação ordinária). Apresentamos a evolução de R\$ 100 investidos desde a fusão entre Itaú e Unibanco em novembro de 2008.



### Evento subsequente: aquisição da corretora Ideal

Em janeiro de 2022, celebramos com a Ideal Holding Financeira S.A. e suas subsidiárias ("Ideal") um contrato de compra e venda de até 100% de seu capital social. A compra será realizada em duas etapas ao longo de 5 anos. Na primeira, iremos adquirir 50,1% do capital social e votante da Ideal, por meio de um aporte primário e da aquisição secundária de ações que totalizam aproximadamente R\$ 650 milhões, passando a deter o controle da companhia. Na segunda, após 5 anos, poderemos exercer o direito de compra do percentual restante (49,9%) do capital social da Ideal. A gestão e a condução dos negócios da Ideal continuarão autônomas em relação ao Itaú Unibanco. Nesse contexto a Ideal continuará atendendo seus clientes e o Itaú Unibanco não terá exclusividade na prestação de serviços.

Essa aquisição reforça nosso ecossistema de investimentos e permitirá (i) contar com talento e expertise dos profissionais da Ideal, reconhecidos pela alta capacidade de inovar; (ii) a oferta de produtos e serviços financeiros ("broker as a service") em modelo B2B2C por meio da plataforma white label; (iii) a possível aceleração da entrada no mercado de agentes autônomos de investimento; e (iv) o aperfeiçoamento da distribuição de produtos e serviços de investimento para clientes pessoas físicas. 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. O investimento na Ideal reforça o compromisso com nossos clientes pela busca de soluções transformadoras em um mercado em franca expansão, permitindo a ampliação da oferta de produtos e serviços nos canais mais convenientes a cada perfil de cliente e o desenvolvimento sustentável nos negócios.

A conclusão desta operação está sujeita às aprovações do CADE e do BACEN.

### Publicação das Demonstrações Financeiras

Em 25 de abril de 2019, foi publicado no Diário Oficial da União a Lei nº 13.818/19, que trouxe alteração no art. 289 da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76) e estabeleceu a extinção da obrigatoriedade de realizar as publicações ordenadas pela Lei das Sociedades por Ações no Diário Oficial da União, do Estado ou do Distrito Federal. Assim, desde 01 de janeiro deste ano, as companhias somente precisarão realizar as publicações obrigatórias em jornal de grande circulação editado na localidade em que se situar a sua sede. As nossas demonstrações financeiras serão publicadas de forma resumida no jornal "O Estado de São Paulo", com divulgação simultânea da íntegra no site <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>.

### Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, diante do cenário de crise, atendem ao chamado e se comprometem a manter o funcionamento de nossas operações, permitindo que continuemos a obter resultados sólidos. Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pela compreensão, interesse e confiança que nos motivam a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 27 de janeiro de 2022).

### Auditoria independente - Instrução CVM nº 381

#### Procedimentos Adotados pela Sociedade

A nossa política de atuação, incluindo empresas controladas, na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa 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.

No período de janeiro a dezembro de 2021, foram contratados serviços junto aos auditores externos no total de R\$ 81.658 mil dos quais R\$ 75.536 mil correspondem a serviços de auditoria externa.

Abaixo indicamos as datas de contratação e natureza dos serviços contratados diferentes de auditoria externa, sendo que todos têm prazo de até um ano:

**Relacionados a Auditoria:** 25 de fevereiro, 04 e 22 de março, 29 de julho, 23 de setembro e 23 de novembro - Trabalhos de asseguarção independente sobre controles internos, inclusive sobre certos serviços prestados a clientes; relatório de sustentabilidade, relatório MD&A (Management Discussion & Analysis) e Relatório Anual Integrado; certos compromissos assumidos com reguladores; cumprimento de covenants financeiros e diligências contábeis. - R\$ 4.472 mil (5,9% dos honorários de auditoria externa).

**Serviços Tributários:** 05 e 25 de fevereiro, 04 de março e 21 de dezembro - Revisão sobre cálculos e liquidação de impostos e aderência a normativa tributária. - R\$ 688 mil (0,9% dos honorários de auditoria externa).

**Outros Serviços:** 05 de fevereiro, 26 de maio, 21 de junho e 12 de julho - Aquisição de treinamento, consultoria de gerenciamento de riscos de sistema implementado em subsidiária, diagnóstico sobre a adequação de controles internos e aquisição de materiais técnicos. - R\$ 962 mil (1,3% dos honorários de auditoria externa).

### Justificativa dos Auditores Independentes - PricewaterhouseCoopers

A prestação de outros serviços profissionais não relacionados à auditoria externa, acima descritos, não afeta a independência nem a objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados ao Itaú Unibanco e suas controladas. A política de atuação com o Itaú Unibanco na prestação de serviços não relacionados à auditoria externa se substancia nos princípios que preservam a independência do Auditor Independente e todos foram observados na prestação dos referidos serviços, incluindo a sua aprovação pelo Comitê de Auditoria.

### BACEN - Circular nº 3.068/01

Declaramos ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento", no montante de R\$ 145,3 bilhões, representando 20,6% do total de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos em dezembro de 2021.

### International Financial Reporting Standards (IFRS)

Divulgamos as demonstrações contábeis completas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), na mesma data desta publicação, conforme Ofício Circular CVM/SEP 01/13. As demonstrações contábeis completas estão disponíveis no site de Relações com Investidores ([www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores)) > resultados e relatórios > central de resultados).

O Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Completas do Itaú Unibanco Holding S.A. e de suas controladas, relativos ao período de janeiro a dezembro de 2021, seguem as normas estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, Conselho Monetário Nacional (CMN), Banco Central do Brasil (BACEN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e as recomendações do International Accounting Standards Board (IASB). As informações apresentadas neste material estão disponíveis no site de Relações com Investidores (RI) do Itaú Unibanco. Acesse: [www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/relacoes-com-investidores) > resultados e relatórios > central de resultados.



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	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>2.136.498</b>	<b>2.079.608</b>
<b>Disponibilidades</b>		<b>44.512</b>	<b>46.224</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b e 4</b>	<b>243.916</b>	<b>294.486</b>
Aplicações no Mercado Aberto		166.931	237.859
Aplicações no Mercado Aberto e Depósitos Interfinanceiros - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	1.524	1.074
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		69.661	55.553
Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil		5.800	--
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c, 3d e 5</b>	<b>706.306</b>	<b>712.070</b>
Carteira Própria		247.666	302.624
Vinculados a Compromissos de Recompra		104.941	49.270
Vinculados a Prestação de Garantias		29.102	14.287
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		39.941	40.378
Vinculados ao Banco Central do Brasil		5	6.016
Instrumentos Financeiros Derivativos		68.856	76.124
Recursos Garantidores das Provisões Técnicas	8b	215.795	223.371
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>160.354</b>	<b>134.260</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		55.727	44.171
Depósitos no Banco Central do Brasil		104.592	90.059
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		21	13
Correspondentes		14	17
<b>Relações Interdependências</b>		<b>369</b>	<b>381</b>
<b>Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos</b>	<b>6</b>	<b>774.927</b>	<b>662.645</b>
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	819.074	710.553
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(44.147)	(47.908)
<b>Outros Créditos</b>		<b>202.661</b>	<b>226.606</b>
Ativos Fiscais Correntes		8.513	10.103
Ativos Fiscais Diferidos	11b I	58.307	64.800
Diversos	10a	135.841	152.423
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3g</b>	<b>3.453</b>	<b>2.936</b>
Bens Não Destinados a Uso		728	870
(Provisões para Desvalorizações)		(356)	(539)
Prêmios Não Ganhos de Resseguros		10	7
Despesas Antecipadas	3g e 10c	3.071	2.598
<b>Permanente</b>		<b>29.521</b>	<b>36.474</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3h</b>	<b>6.676</b>	<b>16.202</b>
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		6.346	15.891
Outros Investimentos		538	520
(Provisão para Perdas)		(208)	(209)
<b>Imobilizado</b>	<b>3i e 13</b>	<b>6.417</b>	<b>6.493</b>
Imóveis		4.587	4.360
Outras Imobilizações		16.239	15.323
(Depreciações Acumuladas)		(14.409)	(13.190)
<b>Ágio e Intangível</b>	<b>3j, 3k e 14</b>	<b>16.428</b>	<b>13.779</b>
Ágio		793	989
Ativos Intangíveis		35.204	29.692
(Amortização Acumulada)		(19.569)	(16.902)
<b>Total do Ativo</b>		<b>2.166.019</b>	<b>2.116.082</b>

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b>		<b>2.007.337</b>	<b>1.965.213</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3b e 7b</b>	<b>850.372</b>	<b>809.010</b>
Depósitos à Vista		158.116	134.805
Depósitos de Poupança		190.601	179.470
Depósitos Interfinanceiros		3.776	3.430
Depósitos a Prazo		497.051	491.234
Outros Depósitos		828	71
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3b e 7c</b>	<b>271.051</b>	<b>280.541</b>
Carteira Própria		102.666	48.470
Carteira de Terceiros		115.511	156.602
Carteira Livre Movimentação		52.874	75.469
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>3b e 7d</b>	<b>143.138</b>	<b>136.638</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		79.421	73.108
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		62.960	62.571
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		757	959
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>64.307</b>	<b>51.202</b>
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		64.011	50.862
Correspondentes		296	340
<b>Relações Interdependências</b>		<b>8.992</b>	<b>7.945</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros		8.991	7.896
Transferências Internas de Recursos		1	49
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses</b>	<b>3b e 7e</b>	<b>97.005</b>	<b>83.200</b>
Empréstimos		86.229	71.744
Repasses		10.776	11.456
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d e 5f</b>	<b>63.969</b>	<b>79.599</b>
<b>Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização</b>	<b>3m e 8a</b>	<b>217.558</b>	<b>223.469</b>
<b>Provisões para Garantias Financeiras Prestadas e Compromissos de Empréstimos</b>	<b>6c</b>	<b>4.784</b>	<b>4.250</b>
<b>Provisões</b>	<b>9b</b>	<b>16.240</b>	<b>16.250</b>
<b>Outras Obrigações</b>		<b>269.921</b>	<b>273.109</b>
Obrigações Fiscais Correntes	3n, 3p e 11c	10.206	9.357
Obrigações Fiscais Diferidas	11b II	2.904	3.845
Dívidas Subordinadas	7f	75.036	74.916
Diversas	10d	181.775	184.991
<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>	<b>3q</b>	<b>3.106</b>	<b>3.163</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores</b>	<b>15</b>	<b>144.554</b>	<b>136.593</b>
Capital Social		90.729	97.148
Reservas de Capital		2.247	2.323
Reservas de Lucros		57.058	40.734
Outros Resultados Abrangentes	3c e 3d	(4.952)	(2.705)
(Ações em Tesouraria)		(528)	(907)
Participação de Acionistas Não Controladores	15e	11.022	11.113
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>155.576</b>	<b>147.706</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>2.166.019</b>	<b>2.116.082</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO (Em Milhões de Reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>93.359</b>	<b>152.239</b>	<b>137.164</b>
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos		54.241	93.739	79.701
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		33.436	46.950	46.020
Receitas Financeiras das Operações com Seguros, Previdência e Capitalização		2.015	5.399	8.535
Resultado de Operações de Câmbio		1.120	2.538	666
Resultado das Aplicações Compulsórias		2.547	3.613	2.242
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(57.058)</b>	<b>(81.184)</b>	<b>(90.010)</b>
Operações de Captação no Mercado		(35.468)	(51.245)	(54.882)
Despesas Financeiras de Provisões Técnicas de Seguros, Previdência e Capitalização		(1.810)	(5.344)	(8.121)
Operações de Empréstimos e Repasses		(19.780)	(24.595)	(27.007)
<b>Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa</b>		<b>36.301</b>	<b>71.055</b>	<b>47.154</b>
<b>Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa</b>	<b>6</b>	<b>(10.458)</b>	<b>(15.284)</b>	<b>(26.760)</b>
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(12.170)	(18.484)	(30.140)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		1.712	3.200	3.380
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>25.843</b>	<b>55.771</b>	<b>20.394</b>
<b>Outras Receitas/(Despesas) Operacionais</b>		<b>(7.190)</b>	<b>(17.038)</b>	<b>(18.410)</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	10e	22.695	43.273	39.574
Resultado de Operações com Seguros, Previdência e Capitalização		2.369	3.843	3.334
Despesas de Pessoal	10f	(12.799)	(24.836)	(22.415)
Outras Despesas Administrativas	10g	(11.512)	(21.657)	(22.162)
Despesas de Provisões	9b	(1.198)	(3.492)	(3.575)
Provisões Cíveis		(432)	(820)	(889)
Provisões Trabalhistas		(812)	(2.652)	(2.110)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		77	65	(29)
Outros Riscos		(31)	(85)	(547)
Despesas Tributárias	3p e 11a II	(4.152)	(8.238)	(6.190)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		339	1.345	1.530
Outras Receitas Operacionais		2.079	3.412	2.082
Outras Despesas Operacionais	10h	(5.011)	(10.688)	(10.588)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>18.653</b>	<b>38.733</b>	<b>1.984</b>
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>2d</b>	<b>380</b>	<b>1.090</b>	<b>4.999</b>
<b>Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações</b>		<b>19.033</b>	<b>39.823</b>	<b>6.983</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p e 11a I</b>	<b>(6.501)</b>	<b>(13.394)</b>	<b>9.798</b>
Devidos sobre Operações do Período		(2.710)	(7.502)	(9.670)
Referentes a Diferenças Temporárias		(3.791)	(5.892)	19.468
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>	<b>16b</b>	<b>(109)</b>	<b>(208)</b>	<b>(112)</b>
<b>Participações de Não Controladores</b>	<b>15e</b>	<b>(409)</b>	<b>(1.233)</b>	<b>2.240</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>12.014</b>	<b>24.988</b>	<b>18.909</b>
<b>Lucro por Ação - Básico</b>	<b>18</b>			
Ordinárias		1,23	2,56	1,94
Preferenciais		1,23	2,56	1,94
<b>Lucro por Ação - Diluído</b>	<b>18</b>			
Ordinárias		1,22	2,54	1,93
Preferenciais		1,22	2,54	1,93
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica</b>	<b>18</b>			
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.818.741.579	4.818.741.579	4.801.324.161
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída</b>	<b>18</b>			
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.883.534.958	4.873.042.114	4.843.233.835

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Consolidado</b>		<b>12.423</b>	<b>26.221</b>	<b>16.669</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(1.898)	(2.735)	(790)
Variação de Valor Justo		(3.908)	(6.084)	(93)
Efeito Fiscal		1.636	2.640	(88)
(Ganhos)/Perdas Transferidos ao Resultado		809	1.418	(1.107)
Efeito Fiscal		(435)	(709)	498
Hedge		(596)	706	(3.587)
Hedge de Fluxo de Caixa	5fV	(79)	551	503
Variação de Valor Justo		(193)	994	970
Efeito Fiscal		114	(443)	(467)
Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	5fV	(517)	155	(4.090)
Variação de Valor Justo		(1.060)	190	(7.671)
Efeito Fiscal		543	(35)	3.581
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (*)		41	45	(192)
Remensurações	19	70	74	(349)
Efeito Fiscal		(29)	(29)	157
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		782	(263)	4.298
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(1.671)</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(271)</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>10.752</b>	<b>23.974</b>	<b>16.398</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador</b>		<b>10.343</b>	<b>22.741</b>	<b>18.638</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas não Controladores</b>		<b>409</b>	<b>1.233</b>	<b>(2.240)</b>

(\*) Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas</b>		<b>113.405</b>	<b>191.412</b>	<b>178.094</b>
Intermediação Financeira		96.340	155.078	154.865
Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias	10e	22.695	43.273	39.574
Resultado das Operações com Seguros, Previdência Privada e Capitalização		2.369	3.843	3.334
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(10.458)	(15.284)	(26.760)
Outras		2.459	4.502	7.081
<b>Despesas</b>		<b>(62.455)</b>	<b>(92.712)</b>	<b>(102.063)</b>
Intermediação Financeira		(57.058)	(81.184)	(90.010)
Outras		(5.397)	(11.528)	(12.053)
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(8.749)</b>	<b>(16.179)</b>	<b>(16.763)</b>
Materiais, Energia e Outros	10g	(273)	(465)	(321)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança e Transportes	10g	(3.839)	(7.356)	(7.237)
Outras		(4.637)	(8.358)	(9.205)
Processamento de Dados e Telecomunicações	10g	(2.046)	(3.962)	(3.987)
Propaganda, Promoções e Publicações	10g	(954)	(1.389)	(1.095)
Instalações		(949)	(1.744)	(1.822)
Viagens	10g	(42)	(59)	(84)
Outras		(646)	(1.204)	(2.217)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>42.201</b>	<b>82.521</b>	<b>59.268</b>
<b>Depreciação e Amortização</b>	<b>10g</b>	<b>(2.062)</b>	<b>(4.084)</b>	<b>(3.960)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>40.139</b>	<b>78.437</b>	<b>55.308</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial</b>		<b>339</b>	<b>1.345</b>	<b>1.530</b>
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>40.478</b>	<b>79.782</b>	<b>56.838</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>40.478</b>	<b>79.782</b>	<b>56.838</b>
<b>Pessoal</b>		<b>12.323</b>	<b>24.979</b>	<b>22.046</b>
Remuneração Direta		9		



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020		Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Ajustado</b> .....		<b>64.398</b>	<b>94.233</b>	<b>59.570</b>	<b>(Redução)/Aumento em Passivos</b>				
Lucro Líquido.....		12.014	24.988	18.909	Depósitos.....		56.871	41.362	301.950
Ajustes ao Lucro Líquido:.....		52.384	69.245	40.661	Captações no Mercado Aberto.....		20.861	(9.490)	10.703
Pagamento Baseado em Ações.....		260	(20)	217	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos.....		15.513	6.500	(6.931)
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa.....		22.256	19.941	11.677	Obrigações por Empréstimos e Repasses.....		11.228	13.805	6.807
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.....	6c	12.170	18.484	30.140	Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização.....		(9.271)	(16.008)	(7.505)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada.....		18.768	24.279	20.774	Provisões e Outras Obrigações.....		(2.359)	7.948	(1.208)
Despesa de Juros de Operações com Debêntures					Resultado de Exercícios Futuros.....		(101)	(57)	465
Variação das Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização.....		5.004	9.851	10.332	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.....		(1.886)	(5.885)	(5.827)
Depreciações e Amortizações.....		2.841	5.403	5.007	<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais</b> .....		<b>57.022</b>	<b>90.692</b>	<b>82.133</b>
Despesa de Atualização/Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos.....	9b	144	578	893	Dividendos/Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....		254	661	487
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos.....	9b	1.237	3.565	3.602	Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		28.961	41.428	31.149
Receita de Atualização/Encargos de Depósitos em Garantia.....	9b	(229)	(376)	(344)	Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos				
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge).....		6.771	8.730	(1.767)	Até o Vencimento.....		6.387	17.674	12.172
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos.....		(339)	(1.345)	(1.530)	(Aquisição)/Alienação de Bens não destinados a Uso.....		209	402	725
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda.....		(11.798)	(16.220)	(22.166)	Alienação de Investimentos.....		200	848	4.013
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento.....		(5.976)	(6.646)	(8.544)	Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes da Cisão da XP Inc.....	2d	--	(10)	--
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda.....		809	1.418	(1.107)	Alienação de Imobilizado.....		43	172	331
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado.....		(24)	(573)	(4.197)	Distrato de Contratos do Intangível.....		7	40	309
Resultado de Participações de Não Controladores.....	15e	409	1.233	(2.240)	(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda.....		(20.690)	(60.479)	(58.745)
Outros.....		81	943	(86)	(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento.....		(13.212)	(32.832)	(4.331)
<b>Variações de Ativos e Passivos (Aumento)/Redução em Ativos</b> .....		<b>(7.376)</b>	<b>(3.541)</b>	<b>22.563</b>	(Aquisição) de Investimentos.....		(38)	(67)	(66)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....		(15.214)	50.549	(40.675)	(Aquisição) de Imobilizado.....		(804)	(1.414)	(1.716)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos).....		33.446	39.271	(84.172)	(Aquisição) de Intangível.....	14	(5.369)	(7.667)	(3.591)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil.....		(6.375)	(14.533)	1.189	<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento</b> .....		<b>(4.052)</b>	<b>(41.244)</b>	<b>(19.263)</b>
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos).....		(2.904)	2.603	4.636	Captação de Obrigações por Dívida Subordinada.....		5.500	8.229	5.260
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos.....		(107.009)	(131.024)	(145.499)	Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada.....		(18.231)	(32.388)	(10.581)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens.....		(176)	11.418	(11.370)	Variação da Participação de Não Controladores.....		97	(1.194)	2.998
					Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....	15a	--	510	494
					Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores.....		(101)	(130)	(506)
					Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos.....		(3.065)	(6.267)	(11.552)
					<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b> .....		<b>(15.800)</b>	<b>(31.240)</b>	<b>(13.887)</b>
					<b>Aumento/(Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....		<b>37.170</b>	<b>18.208</b>	<b>48.983</b>
					Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....		82.811	99.458	62.152
					Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa.....		(22.256)	(19.941)	(11.677)
					Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....	3a	97.725	97.725	99.458
					Disponibilidades.....			44.512	46.224
					Aplicações em Depósitos Interfinanceiros.....			12.440	3.886
					Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada.....			34.973	49.348
					Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil.....			5.800	--

## DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 15) (Em Milhões de Reais)

	Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores										Total PL - Acionistas não Controladores	Total
	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda (1)	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge (2)	Lucros Acumulados	Total PL - Acionistas Controladores		
<b>Saldo em 01/07/2021</b> .....	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>1.987</b>	<b>47.118</b>	<b>(365)</b>	<b>(1.527)</b>	<b>5.228</b>	<b>(6.617)</b>	--	<b>136.025</b>	<b>10.617</b>	<b>146.642</b>
Transações com os Acionistas.....	--	--	260	--	--	--	--	--	--	260	54	314
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento)/Redução de Participação de Acionistas Controladores (Nota 15).....	--	--	260	--	--	--	--	--	--	260	--	260
Reorganização Societária (Nota 2d e 3l).....	--	--	--	1.547	--	--	--	--	--	1.547	--	1.547
Outros.....	--	--	--	5	--	--	--	--	--	5	--	5
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos.....	--	--	--	--	--	--	--	28	--	28	--	28
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	(1.898)	41	782	(596)	12.014	10.343	409	10.752
Lucro Líquido Consolidado.....	--	--	--	--	--	--	--	--	12.014	12.014	409	12.423
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	(1.898)	41	782	(596)	--	(1.671)	--	(1.671)
Destinações:												
Reserva Legal.....	--	--	--	672	--	--	--	--	(672)	--	--	--
Reservas Estatutárias.....	--	--	--	7.716	--	--	--	--	(7.716)	--	--	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(586)	(586)	--	(644)
Juros sobre o Capital Próprio.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.068)	(3.068)	--	(3.068)
<b>Saldo em 31/12/2021</b> .....	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.247</b>	<b>57.058</b>	<b>(2.263)</b>	<b>(1.486)</b>	<b>6.010</b>	<b>(7.213)</b>	--	<b>144.554</b>	<b>11.022</b>	<b>155.576</b>
<b>Mutações no Período</b> .....	--	--	<b>260</b>	<b>9.940</b>	<b>(1.898)</b>	<b>41</b>	<b>782</b>	<b>(596)</b>	--	<b>8.529</b>	<b>405</b>	<b>8.934</b>
<b>Saldo em 01/01/2020</b> .....	<b>97.148</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.979</b>	<b>36.568</b>	<b>1.262</b>	<b>(1.339)</b>	<b>1.975</b>	<b>(4.332)</b>	--	<b>131.987</b>	<b>10.861</b>	<b>142.848</b>
Transações com os Acionistas.....	--	--	367	344	--	--	--	--	--	711	2.998	3.709
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....	--	--	367	200	--	--	--	--	--	567	--	567
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento)/Redução de Participação de Acionistas Controladores (Nota 15).....	--	--	144	--	--	--	--	--	--	144	--	144
Outros.....	--	--	--	(62)	--	--	--	--	--	--	2.998	2.998
Dividendos - Declarados após período anterior.....	--	--	--	(4.709)	--	--	--	--	--	(62)	--	(62)
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior.....	--	--	--	(5.102)	--	--	--	--	--	(4.709)	--	(4.709)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos.....	--	--	--	--	--	--	--	--	118	(5.102)	--	(5.102)
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	(790)	(192)	4.298	(3.587)	18.909	18.638	(2.240)	16.398
Lucro Líquido Consolidado.....	--	--	--	--	--	--	--	--	18.909	18.909	(2.240)	16.669
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	(790)	(192)	4.298	(3.587)	--	(271)	--	(271)
Destinações:												
Reserva Legal.....	--	--	--	948	--	--	--	--	(948)	--	--	--
Reservas Estatutárias.....	--	--	--	13.091	--	--	--	--	(13.091)	--	--	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.756)	(1.756)	(506)	(2.262)
Juros sobre o Capital Próprio.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.232)	(3.232)	--	(3.232)
<b>Saldo em 31/12/2020</b> .....	<b>97.148</b>	<b>(907)</b>	<b>2.323</b>	<b>40.734</b>	<b>472</b>	<b>(1.531)</b>	<b>6.273</b>	<b>(7.919)</b>	--	<b>136.593</b>	<b>11.113</b>	<b>147.706</b>
<b>Mutações no Período</b> .....	--	--	<b>367</b>	<b>4.166</b>	<b>(790)</b>	<b>(192)</b>	<b>4.298</b>	<b>(3.587)</b>	--	<b>4.606</b>	<b>252</b>	<b>4.858</b>
<b>Saldo em 01/01/2021</b> .....	<b>97.148</b>	<b>(907)</b>	<b>2.323</b>	<b>40.734</b>	<b>472</b>	<b>(1.531)</b>	<b>6.273</b>	<b>(7.919)</b>	--	<b>136.593</b>	<b>11.113</b>	<b>147.706</b>
Transações com os Acionistas.....	--	--	379	111	--	--	--	--	--	490	(1.194)	(704)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria.....	--	--	379	193	--	--	--	--	--	572	--	572
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento)/Redução de Participação de Acionistas Controladores (Nota 15).....	--	--	--	(82)	--	--	--	--	--	(82)	--	(82)
Cisão Parcial (Nota 2d).....	(6.419)	--	(187)	(3.392)	77	--	(23)	24	--	(9.202)	--	(9.202)
Reorganização Societária (Nota 2d e 3l).....	--	--	--	1.547	--	--	--	--	--	1.547	--	1.547
Outros.....	--	--	--	(14)	--	--	--	--	--	(14)	--	(14)
Reversão de Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior.....	--	--	--	166	--	--	--	--	--	166	--	166
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos.....	--	--	--	--	--	--	--	--	102	102	--	102
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	(2.812)	45	(240)	682	24.988	22.663	1.233	23.896
Lucro Líquido Consolidado.....	--	--	--	--	--	--	--	--	24.988	24.988	1.233	26.221
Outros Resultados Abrangentes.....	--	--	--	--	(2.812)	45	(240)	682	--	(2.325)	--	(2.325)
Destinações:												
Reserva Legal.....	--	--	--	1.312	--	--	--	--	(1.312)	--	--	--
Reservas Estatutárias.....	--	--	--	16.705	--	--	--	--	(16.705)	--	--	--
Dividendos.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.466)	(1.466)	(130)	(1.596)
Juros sobre o Capital Próprio.....	--	--	--	--	--	--	--	--	(5.607)	(5.607)	--	(5.607)
<b>Saldo em 31/12/2021</b> .....	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.247</b>	<b>57.058</b>	<b>(2.263)</b>	<b>(1.486)</b>	<b>6.010</b>	<b>(7.213)</b>	--	<b>144.554</b>	<b>11.022</b>	<b>155.576</b>
<b>Mutações no Período</b> .....	<b>(6.419)</b>	<b>379</b>	<b>(76)</b>	<b>16.324</b>	<b>(2.735)</b>	<b>45</b>	<b>(263)</b>	<b>706</b>	--	<b>7.961</b>	<b>(91)</b>	<b>7.870</b>

(1) Inclui participação no Resultado Abrangente de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto relativo a Títulos Disponíveis para Venda.

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

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em Milhões de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante e Não Circulante</b> .....		<b>76.316</b>	<b>75.857</b>	<b>Circulante e Não Circulante</b> .....		<b>73.893</b>	<b>73.700&lt;/</b>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em Milhões de Reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>1.890</b>	<b>4.297</b>	<b>4.102</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		1.891	4.298	4.101
Resultado de Operações de Câmbio		(1)	(1)	1
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(1.975)</b>	<b>(3.657)</b>	<b>(3.425)</b>
Operações de Captação no Mercado		(1.975)	(3.657)	(3.425)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>(85)</b>	<b>640</b>	<b>677</b>
<b>Outras Receitas/(Despesas) Operacionais</b>		<b>12.833</b>	<b>25.514</b>	<b>15.877</b>
Despesas de Pessoal		(62)	(127)	(152)
Outras Despesas Administrativas		(26)	452	(837)
Despesas de Provisões		--	--	17
Provisões Cíveis		--	--	(6)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		--	--	23
Despesas Tributárias	11a II	(96)	(280)	(163)
Resultado de Participações em Controladas	12	12.990	25.485	17.066
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais		27	(16)	(54)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>12.748</b>	<b>26.154</b>	<b>16.554</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>427</b>	<b>435</b>	<b>355</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>		<b>13.175</b>	<b>26.589</b>	<b>16.909</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p</b>	<b>276</b>	<b>(337)</b>	<b>2.062</b>
Devidos sobre Operações do Período		699	40	211
Referentes a Diferenças Temporárias		(423)	(377)	1.851
<b>Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias</b>		<b>(8)</b>	<b>(16)</b>	<b>(10)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>13.443</b>	<b>26.236</b>	<b>18.961</b>
<b>Lucro por Ação - Básico</b>				
Ordinárias		1,37	2,68	1,94
Preferenciais		1,37	2,68	1,94
<b>Lucro por Ação - Diluído</b>				
Ordinárias		1,37	2,67	1,93
Preferenciais		1,37	2,67	1,93
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica</b>				
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.819.741.579	4.818.741.579	4.801.324.161
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída</b>				
Ordinárias		4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais		4.883.534.958	4.873.042.114	4.843.233.835

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido</b>		<b>13.443</b>	<b>26.236</b>	<b>18.961</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(1.781)	(2.539)	(820)
Coligadas/Controladas		(1.781)	(2.539)	(820)
Hedge		(597)	699	(3.847)
Hedge de Fluxo de Caixa		(81)	544	521
Variação de Valor Justo		7	7	--
Efeito Fiscal		(3)	(3)	--
Coligadas/Controladas		(85)	540	521
Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior		(516)	155	(4.368)
Variação de Valor Justo		60	1.064	(5.968)
Efeito Fiscal		21	(445)	2.738
Coligadas/Controladas		(597)	(464)	(1.138)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (*)		40	44	(191)
Coligadas/Controladas		40	44	(191)
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		783	(262)	4.322
Variação de Valor Justo		115	(337)	1.592
Coligadas/Controladas		668	75	2.730
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(1.555)</b>	<b>(2.058)</b>	<b>(536)</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>11.888</b>	<b>24.178</b>	<b>18.425</b>

(\*) Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 15) (Em Milhões de Reais)

	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes					Lucros Acumulados	Total
					Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge (1)	Lucros Acumulados		
<b>Saldos em 01/07/2021</b>	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>1.987</b>	<b>45.348</b>	<b>(316)</b>	<b>(1.526)</b>	<b>4.360</b>	<b>(4.012)</b>	--	<b>136.042</b>	
Transações com os Acionistas	--	--	260	--	--	--	--	--	--	260	
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	--	260	--	--	--	--	--	--	260	
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	28	28	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	(1.781)	40	783	(597)	13.443	11.888	
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	--	--	--	13.443	13.443	
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	--	--	115	85	--	200	
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas e Controladas	--	--	--	--	(1.781)	40	668	(682)	--	(1.755)	
Destinações:											
Reserva Legal	--	--	--	672	--	--	--	--	(672)	--	
Reservas Estatutárias	--	--	--	9.145	--	--	--	--	(9.145)	--	
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	(586)	(586)	
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.068)	(3.068)	
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.247</b>	<b>55.165</b>	<b>(2.097)</b>	<b>(1.486)</b>	<b>5.143</b>	<b>(4.609)</b>	--	<b>144.564</b>	
<b>Mutações no Período</b>	--	--	<b>260</b>	<b>9.817</b>	<b>(1.781)</b>	<b>40</b>	<b>783</b>	<b>(597)</b>	--	<b>8.522</b>	
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(1.274)</b>	<b>1.979</b>	<b>34.846</b>	<b>1.262</b>	<b>(1.339)</b>	<b>1.083</b>	<b>(1.461)</b>	--	<b>132.244</b>	
Transações com os Acionistas	--	367	344	--	--	--	--	--	--	711	
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	--	367	200	--	--	--	--	--	--	567	
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	--	144	--	--	--	--	--	--	144	
Dividendos - Declarados após período anterior	--	--	--	(4.709)	--	--	--	--	--	(4.709)	
Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior	--	--	--	(5.102)	--	--	--	--	--	(5.102)	
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	118	118	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	(820)	(191)	4.322	(3.847)	18.961	18.425	
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	--	--	--	18.961	18.961	
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	--	--	1.592	(3.230)	--	(1.638)	
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas e Controladas	--	--	--	--	(820)	(191)	2.730	(617)	--	1.102	
Destinações:											
Reserva Legal	--	--	--	948	--	--	--	--	(948)	--	
Reservas Estatutárias	--	--	--	13.143	--	--	--	--	(13.143)	--	
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.756)	(1.756)	
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	--	--	(3.232)	(3.232)	
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>97.148</b>	<b>(907)</b>	<b>2.323</b>	<b>39.126</b>	<b>442</b>	<b>(1.530)</b>	<b>5.405</b>	<b>(5.308)</b>	--	<b>136.699</b>	
<b>Mutações no Período</b>	--	<b>367</b>	<b>344</b>	<b>4.280</b>	<b>(820)</b>	<b>(191)</b>	<b>4.322</b>	<b>(3.847)</b>	--	<b>4.455</b>	
<b>Saldos em 01/01/2021</b>	<b>97.148</b>	<b>(907)</b>	<b>2.323</b>	<b>39.126</b>	<b>442</b>	<b>(1.530)</b>	<b>5.405</b>	<b>(5.308)</b>	--	<b>136.699</b>	
Transações com os Acionistas	--	379	111	--	--	--	--	--	--	490	
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	--	379	193	--	--	--	--	--	--	572	
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	--	(82)	--	--	--	--	--	--	(82)	
Cisão Parcial (Nota 2d)	(6.419)	--	(187)	(3.392)	77	--	(23)	24	--	(9.920)	
Reversão de Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período	--	--	--	166	--	--	--	--	--	166	
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	--	--	--	--	--	--	--	--	102	102	
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	(2.616)	44	(239)	675	26.236	24.100	
Lucro Líquido	--	--	--	--	--	--	--	--	26.236	26.236	
Outros Resultados Abrangentes	--	--	--	--	--	--	(337)	623	--	286	
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas e Controladas	--	--	--	--	(2.616)	44	98	52	--	(2.422)	
Destinações:											
Reserva Legal	--	--	--	1.312	--	--	--	--	(1.312)	--	
Reservas Estatutárias	--	--	--	17.953	--	--	--	--	(17.953)	--	
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.466)	(1.466)	
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	--	--	(5.607)	(5.607)	
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	<b>90.729</b>	<b>(528)</b>	<b>2.247</b>	<b>55.165</b>	<b>(2.097)</b>	<b>(1.486)</b>	<b>5.143</b>	<b>(4.609)</b>	--	<b>144.564</b>	
<b>Mutações no Período</b>	<b>(6.419)</b>	<b>379</b>	<b>(76)</b>	<b>16.039</b>	<b>(2.539)</b>	<b>44</b>	<b>(262)</b>	<b>699</b>	--	<b>7.865</b>	

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

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>8.540</b>	<b>8.433</b>	<b>16.803</b>
Lucro Líquido		13.443	26.236	18.961
Ajustes ao Lucro Líquido:		(4.903)	(17.803)	(2.158)
Pagamento Baseado em Ações		260	(20)	217
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		7.398	7.298	16.494
Tributos Diferidos		423	377	(1.851)
Resultado de Participações em Controladas	12	(12.990)	(25.485)	(17.066)
Amortização de Ágio		22	45	45
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(16)	(18)	3
<b>Variação de Ativos e Passivos (Aumento)/Redução em Ativos</b>		<b>878</b>	<b>5.151</b>	<b>(3.816)</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(814)	5.202	(19.168)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		2.168	230	8.491
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(338)	181	(661)
<b>Aumento/(Redução) em Passivos</b>				
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		901	856	7.898
Provisões e Outras Obrigações		(989)	(1.268)	(366)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(50)	(50)	(10)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>9.419</b>	<b>13.584</b>	<b>12.987</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		3.241	6.167	7.682
(Aquisição)/Alienação de Investimentos		(2.076)	(1.772)	(10.027)
Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes da Cisão da XP Inc.	2d	--	(10)	--
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>1.164</b>	<b>4.385</b>	<b>(2.345)</b>
Captação em Obrigações por Dívida Subordinada		5.500	8.229	5.260
Resgate em Obrigações por Dívida Subordinada		(7.338)	(15.777)	(8.807)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		--	510	494
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(3.065)	(6.267)	(11.552)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(4.903)</b>	<b>(13.305)</b>	<b>(14.605)</b>
<b>Aumento/(Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>5.680</b>	<b>4.664</b>	<b>(3.963)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		1.756	2.770	6.736
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		16	18	(3)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	7.452	7.452	2.770
Disponibilidades		--	23	41
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		--	7.429	2.729

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (Em Milhões de Reais)

	Nota	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas</b>		<b>2.011</b>	<b>4.474</b>	<b>6.646</b>
Intermediação Financeira		1.891	4.298	4.101
Outras		120	176	2.545
<b>Despesas</b>		<b>(2.039)</b>	<b>(3.741)</b>	<b>(3.492)</b>
Intermediação Financeira		(1.975)	(3.657)	(3.425)
Outras		(64)	(84)	(67)



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação)

## 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.

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. ("ITAÚSA"), 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 Individuais e Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 10 de fevereiro de 2022.

## NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

### a) Apresentação

As demonstrações contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e de suas controladas (ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO) foram elaboradas de acordo com a Lei

das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN), da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões e avaliação dos ativos financeiros. 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.

Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021, as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado - DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

As operações de arrendamento mercantil financeiro são apresentadas a valor presente no Balanço Patrimonial Consolidado, sendo que as receitas e despesas relacionadas, que representam o resultado financeiro dessas operações, estão apresentadas agrupadas na rubrica Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos da Demonstração do Resultado Consolidado. As operações de adiantamento sobre contratos de câmbio são reclassificadas de Outras Obrigações - Carteira de Câmbio para Operações de Crédito. O resultado de câmbio é representado pela variação e

diferença de taxas incidentes sobre as contas patrimoniais representativas de moedas estrangeiras. A perda de crédito esperada para compromissos de empréstimos é apresentada no passivo em Provisão para Garantias Financeiras Prestadas e Compromissos de Empréstimos, porém detalhada nas notas explicativas junto à Provisão Complementar para Créditos de Liquidação Duvidosa.

### b) Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING contemplam as operações realizadas por suas agências e controladas no país e no exterior, e os fundos de investimentos que a entidade possui controle.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os ágios registrados em controladas são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura e em laudos de avaliação ou pela realização dos investimentos, conforme normas e orientações do CMN e do BACEN.

A diferença no Lucro Líquido e no Patrimônio Líquido entre ITAÚ UNIBANCO HOLDING e ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 15d) resulta, substancialmente, da adoção de critérios distintos na amortização de ágios originados nas aquisições de investimentos, no registro de transações com acionistas não controladores onde não há alteração de controle (Nota 3l) e no registro da variação cambial, anterior a 1º de janeiro de 2017, sobre os investimentos no exterior e *hedge* desses investimentos, cuja moeda funcional é diferente da controladora, líquidos dos respectivos efeitos tributários.

Os efeitos da variação cambial sobre os investimentos no exterior estão apresentados na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos na Demonstração do Resultado Consolidado para as controladas cuja moeda funcional é igual à da controladora e na rubrica Outros Resultados Abrangentes para as controladas cuja moeda funcional é diferente da controladora.

A tabela a seguir apresenta as principais empresas 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 em		Participação % no capital total em		
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
<b>No País</b>								
Banco Itaú BBA S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itaúcard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itauleasing 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%	
Itauseg Seguradora S.A.	Real	Brasil	Seguros	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. (2)	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
<b>No Exterior</b>								
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	49,30%	34,16%	49,30%	34,16%	
Banco Itaú (Suisse) S.A.	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itaú Argentina S.A.	Peso Argentino	Argentina	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itaú Paraguai S.A.	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Banco Itaú Uruguai S.A.	Peso Uruguai	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Itaú Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Itaú BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Itaú BBA USA Securities Inc.	Real	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Itaú CorpBanca (3)	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	56,60%	39,22%	56,60%	39,22%	

(1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção da CorpBanca New York Branch cuja moeda funcional é Dólar.

(2) Nova denominação social da Redecard S.A.

(3) ITAÚ UNIBANCO HOLDING controla o ITAÚ CORPBANCA conforme acordo de acionistas.

### c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

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

Tópico	Notas
Consolidação	2c (I) e 2b
Valor Justo dos Instrumentos Financeiros	2c (II) e 17
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	2c (III) e 6
Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio	2c (IV) e 14
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	2c (V) e 11
Planos de Pensão e Benefício Definido	2c (VI) e 19
Provisões, Contingências e Obrigações Legais	2c (VII) e 9
Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização	2c (VIII) e 8

(I) **Consolidação** - Entidades controladas são as sociedades nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, diretamente ou por meio de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores. A avaliação de controle é realizada de forma contínua. As entidades controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é estabelecido até a data em que o controle deixa de existir. As demonstrações contábeis consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes. Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

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

As metodologias usadas para avaliar os valores justos de determinados instrumentos financeiros estão descritas na Nota 17.

(III) **Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** - A análise da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações concedidas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é realizada a partir da avaliação da classificação do atraso (*Ratings* AA-H), de forma individual ou coletiva, estabelecida na Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN. A Administração exerce seu julgamento na avaliação da adequação dos montantes de perda esperada resultantes de 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. Além da classificação do atraso, considera também os seguintes aspectos:

- Horizonte de 12 meses, com utilização de cenários macroeconômicos base, ou seja, sem ponderação; e
- Classificação de maior risco de acordo com a operação, cliente, atraso, renegociação, dentre outros.

Os critérios para provisão para créditos de liquidação duvidosa estão detalhados na Nota 21.

(IV) **Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio** - A revisão do ágio por redução ao valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre os fluxos de caixa futuros das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), com a identificação das UGC e a estimativa de seu valor justo menos custos de venda e/ou valor em uso. Para determinação desta estimativa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza-se da metodologia do fluxo de caixa descontado para um período de 5 anos, premissas macroeconômicas, de taxa de crescimento e taxa de desconto.

A taxa de desconto geralmente reflete variáveis financeiras e econômicas como a taxa de juros livre de risco e um prêmio de risco.

As UGC ou grupos de UGC são identificados no nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de administração interna.

(V) **Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido** - Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) apresente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos, conforme divulgado na Nota 11.

(VI) **Planos de Pensão de Benefício Definido** - O valor atual de obrigações de planos de pensão é obtido por cálculos atuariais, que utilizam premissas como taxa de desconto, a qual é apropriada ao final de cada exercício e usada para determinar o valor presente da estimativa de saídas de caixa futuras. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO considera as taxas de juros de títulos do Tesouro Nacional que têm prazos de vencimento próximos dos prazos das respectivas obrigações.

As principais premissas para as obrigações de planos de pensão baseiam-se, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 19.

(VII) **Provisões, Contingências e Obrigações Legais** - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

As contingências classificadas como perdas prováveis são reconhecidas no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Provisões.

Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores. Informações adicionais estão descritas na Nota 9.

(VIII) **Provisões Técnicas de Seguros, Previdência Privada e Capitalização** - As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO para com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) ou de média ou de longa duração (seguros de vida e previdência).

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

As estimativas dessas premissas baseiam-se nas projeções macroeconômicas, na experiência histórica do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, em avaliações comparativas e na experiência do atuário, e buscam convergência às melhores práticas do mercado e objetivam a revisão contínua do passivo atuarial. Ajustes resultantes dessas melhorias contínuas, quando necessários, são reconhecidos no resultado do respectivo período. Informações adicionais estão descritas na Nota 8.

### d) Desenvolvimento de Negócios

#### Redução de participação minoritária na XP INC.

Em 26 de novembro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING divulgou que o Conselho de Administração aprovou a cisão parcial do investimento detido na XP Inc. (XP INC) para uma nova sociedade (XPart S.A.).

Em 02 e 17 de dezembro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou a venda de 4,44% e 0,07%, respectivamente, do capital social da XP INC, por meio de oferta pública realizada na Nasdaq, gerando um resultado antes dos impostos de R\$ 4.001. Simultaneamente às vendas, a XP INC realizou ofertas públicas de ações (*follow-on*) que resultaram na diluição da participação detida pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que passou a ser de 41,00% do capital social, gerando um resultado nas subscrições primárias da XP INC de R\$ 546.

Adicionalmente, em 14 de maio de 2021, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou venda de 0,48% do capital social da XP INC, gerando um resultado antes de impostos de R\$ 486.

Após manifestação favorável do US Federal Reserve Board, a XPart S.A. foi constituída, em 31 de maio de 2021, pela parcela do investimento na XP INC e pelo montante em dinheiro correspondente a R\$ 10, conforme deliberado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de janeiro de 2021. O percentual do capital da XP INC detido pela XPart S.A. era de 40,52%, o qual correspondia a um patrimônio líquido atualizado de R\$ 9.985, na data base de 31 de maio de 2021.

Em Assembleias Gerais de 1º de outubro de 2021, foi aprovada a incorporação da XPart S.A. pela XP INC.

Diante da incorporação e consequente extinção da XPart S.A. pela XP INC, os acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING que passaram a deter, também, participação acionária na XPart S.A., receberam em substituição, participação acionária da XP INC.

Após todos os eventos descritos acima, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING deixou de ter participação acionária na XP INC.

Não obstante, o contrato original prevê uma aquisição de participação adicional na XP INC em 2022 pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING, aprovada pelo BACEN e sujeita a aprovações de órgãos reguladores no exterior, conforme divulgado em Fato Relevante de 08 de novembro de 2021.

#### Itaú CorpBanca

O Itaú CorpBanca (ITAÚ CORPBANCA) passou a ser controlado a partir de 1º de abril de 2016 pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Nessa mesma data, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING assinou um acordo de acionistas com o Corp Group, o qual prevê, entre outros, o direito de o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e o Corp Group indicarem membros do Conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA de acordo com suas participações no capital social, sendo que tais acionistas, em conjunto, têm o direito de indicar a maioria dos membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

Em 10 de setembro de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu indiretamente participação adicional de 1,08% (5.558.780.153 ações) no capital social do ITAÚ CORPBANCA pelo valor de R\$ 229, passando a deter 39,22%.

A efetiva aquisição e liquidação financeira ocorreu em 14 de setembro de 2020 após obtenção das autorizações regulatórias.

Em Assembleia Extraordinária de Acionistas do ITAÚ CORPBANCA, ocorrida em 13 de julho de 2021, foi aprovado aumento de capital do ITAÚ CORPBANCA no montante total de CLP 830 bilhões, mediante a emissão de 461.111.111,111 ações, que foram integralmente subscritas, integralizadas e liquidadas durante os meses de outubro e novembro de 2021, após aprovações regulatórias. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING subscreveu o total de 350.048.242.004 ações pelo montante de CLP 630 bilhões (aproximadamente R\$ 4.296), passando a deter 56,60% do capital do ITAÚ CORPBANCA.

#### Recovery do Brasil Consultoria S.A.

Em 31 de dezembro de 2015, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO), assinou contrato de compra e venda e outras avenças com o Banco BTG Pactual S.A. (BTG) e com a Misben S.A. para aquisição de 89,08% de participação no capital social da Recovery do Brasil Consultoria S.A. (RECOVERY), correspondente à totalidade da participação das partes na RECOVERY, pelo montante de R\$ 735. Em 07 de julho de 2016 foi adquirida participação adicional de 6,92% da International Finance Corporation, pelo montante de R\$ 59, passando a deter 96% do capital social.

Em 26 de maio de 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITAÚ UNIBANCO, adquiriu da *International Finance Corporation*, participação adicional de 4% pelo montante de R\$ 20,7, passando a deter 100% do capital social da RECOVERY. A efetiva aquisição e liquidação financeira ocorreram em 28 de maio de 2020.

#### Aquisição da 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). A compra será realizada em três etapas ao longo de quatro anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquiriu 52,96% do capital total e votante da ZUP pelo valor aproximado de R\$ 293, passando a deter o controle da companhia. No terceiro ano, após o fechamento da operação, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional de 19,6% e, no quarto ano a participação restante, de forma a alcançar 100% do capital da ZUP.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de março de 2020 após obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

### NOTA 3 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

**a) Caixa e Equivalentes de Caixa** - É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial Consolidado nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) e Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

**b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN Remunerados, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses, Dividas Subordinadas e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.

**c) Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição calculado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados nas seguintes categorias:

- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período;
- **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido;
- **Títulos Mantidos até o Vencimento** - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.

Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

Os declínios no valor justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

**d) Instrumentos Financeiros Derivativos** - São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor justo em relação ao valor justo do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

- *Hedge* de Risco de Mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado;

- *Hedge* de Fluxo de Caixa - A parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado;

- *Hedge* de Investimento Líquido em Operação no Exterior - É contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo é reconhecida no Patrimônio Líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

**e) Operações de Crédito, de Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos (Operações com Característica de Concessão de Crédito)** - Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 60º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. Nas operações com cartões de crédito estão incluídos os valores a receber, decorrentes de compras efetuadas pelos seus titulares. Os recursos, correspondentes a esses valores, a serem pagos às credenciadoras, estão registrados no passivo, na rubrica Relações Interfinanceiras - Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.

**f) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** - Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, dentre as quais se destacam:

- As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;

- Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.

**g) Outros Valores e Bens** - Compostos por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desativados, recebidos em dação de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor justo por meio da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. Além disso, são registrados Prêmios não Ganhos de Resseguros (Nota 3m) e Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

**h) Investimentos** - Incluem o ágio identificado na aquisição de coligadas e entidades controladas em conjunto, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial.

- Coligadas: são empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO tem influência significativa, porém não detém o controle.

- Entidades Controladas em Conjunto: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui negócios em conjunto (*joint ventures*) nos quais as partes possuem o controle conjunto e direito sobre os ativos líquidos do negócio.

**i) Imobilizado** - É contabilizado pelo seu 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. Tais taxas e demais detalhes são apresentadas na Nota 13.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados se apropriado ao final de cada período.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO avalia os ativos a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis. O valor recuperável do ativo é definido como o maior valor entre o valor justo menos seu custo de venda e o valor em uso. Para fins de avaliação da redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa independentes (unidades geradoras de caixa). A avaliação pode ser feita no âmbito de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda possa ser determinado de forma confiável.

**j) Ágio** - Corresponde ao valor excedente pago na aquisição de investimentos e é amortizado com base na expectativa de rentabilidade futura ou por sua realização. É submetido semestralmente ao teste de redução ao valor recuperável de ativos com a utilização de uma abordagem que envolve a identificação das unidades geradoras de caixa (UGC) e a estimativa de seu valor justo menos seu custo de venda e/ou seu valor em uso.

A composição dos ativos intangíveis está descrita na Nota 14.

**k) Intangível** - É composto por: (i) Valor de ágio pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirida pela adquirente; (ii) Direitos na aquisição de folhas de pagamento e contratos de associações, amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou na medida que os benefícios econômicos fluem para a empresa; e (iii) *Softwares*, amortizados em cinco anos, e carteiras de clientes, amortizados em até dez anos.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada e os de vida útil indefinida são testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

**l) 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 Consolidado.

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

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

Os prêmios de seguros, cosseguros aceitos e despesas de comercialização são contabilizados pela emissão da apólice ou de acordo com o prazo de vigência do seguro, por meio de constituição e reversão da provisão de prêmios não ganhos e despesas de comercialização diferidas. Os juros decorrentes do fracionamento de prêmios de seguros são contabilizados quando incorridos. As receitas de contribuições previdenciárias, a receita bruta com títulos de capitalização e as correspondentes constituições das provisões técnicas são reconhecidas por ocasião do recebimento.

### Planos de Previdência Privada

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

### Prêmios de Seguros

Os prêmios de seguros são contabilizados pela emissão da apólice ou no decorrer do período de vigência dos contratos na proporção do valor de proteção de seguro fornecido. Se há evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO constitui uma provisão suficiente para cobrir tal perda com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber com parcelas vencidas há mais de 60 dias.

### Resseguros

No curso normal dos negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ressegura uma parcela dos riscos subscritos, particularmente riscos de propriedades e de acidentes que excedam os limites máximos de responsabilidade que entende serem apropriados para cada segmento e produto (após um estudo que leva em consideração o tamanho, a experiência, as especificidades e o capital necessário para suportar esses limites). Esses contratos de resseguros permitem a recuperação de uma parcela dos prejuízos com o ressegurador, embora não liberem o segurador da obrigação principal como segurador direto dos riscos objeto do resseguro.

### Custos de Aquisição

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

### Passivos de Contratos de Seguros

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

### Teste de Adequação do Passivo

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza o teste de adequação dos passivos utilizando premissas atuariais corretas do fluxo de caixa futuro de todos os contratos de seguro em aberto na data de balanço.

Caso a análise demonstre insuficiência, qualquer deficiência identificada será contabilizada no resultado do período.

**n) Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes** - são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos.

Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial Consolidado, exceto quando a Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

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

- **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Provisões;

- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, não sendo nenhuma provisão registrada;

### NOTA 4 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/2021					31/12/2020		
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	Total	%	Total	%
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b> .....	<b>139.619</b>	<b>26.537</b>	--	<b>775</b>	<b>166.931</b>	<b>68,4</b>	<b>237.859</b>	<b>80,7</b>
Posição Bancada (1) .....	33.744	7.183	--	775	41.702	17,1	55.863	19,0
Posição Financiada .....	101.812	12.634	--	--	114.446	46,9	155.825	52,8
Com Livre Movimentação .....	14.218	12.634	--	--	26.852	11,0	24.157	8,2
Sem Livre Movimentação .....	87.594	--	--	--	87.594	35,9	131.668	44,6
Posição Vendida .....	4.063	6.720	--	--	10.783	4,4	26.171	8,9
<b>Aplicações no Mercado Aberto e Depósitos Interfinanceiros - Recursos Garantidores das Provisões Técnicas - SUSEP (Nota 8b).....</b>	<b>1.524</b>	--	--	--	<b>1.524</b>	<b>0,6</b>	<b>1.074</b>	<b>0,4</b>
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros .....</b>	<b>50.913</b>	<b>7.031</b>	<b>5.840</b>	<b>5.877</b>	<b>69.661</b>	<b>28,6</b>	<b>55.553</b>	<b>18,9</b>
<b>Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil .....</b>	<b>5.800</b>	--	--	--	<b>5.800</b>	<b>2,4</b>	--	<b>0,0</b>
<b>Total (2) .....</b>	<b>197.856</b>	<b>33.568</b>	<b>5.840</b>	<b>6.652</b>	<b>243.916</b>	<b>100,0</b>	<b>294.486</b>	<b>100,0</b>
% por prazo de vencimento .....	81,1	13,8	2,4	2,7	100,0			
<b>Total - 31/12/2020 .....</b>	<b>229.917</b>	<b>49.038</b>	<b>8.353</b>	<b>7.178</b>	<b>294.486</b>			
% por prazo de vencimento .....	78,1	16,7	2,8	2,4	100,0			

(1) Inclui R\$ 9.266 (R\$ 11.119 em 31/12/2020) referente a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN.

(2) Inclui provisão para desvalorização de títulos no montante de R\$ (57) (R\$ (6) em 31/12/2020).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Aplicação no Mercado Aberto - Posição Bancada no montante de R\$ 7.429 (R\$ 2.729 em 31/12/2020) com vencimento até 30 dias, Aplicação em Depósitos Interfinanceiros sem montante no período atual (R\$ 8.408 em 31/12/2020) com vencimento até 30 dias, R\$ 7.087 (sem montante em 31/12/2020) com vencimento de 31 a 180 dias, R\$ 7.843 (R\$ 5.448 em 31/12/2020) com vencimento de 181 a 365 dias e R\$ 43.393 (R\$ 49.669 em 31/12/2020) com vencimento acima de 365 dias.

### NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores justos.

#### a) Resumo por Vencimento

	31/12/2021					31/12/2020						
	Custo	Resultado	Patrimônio Líquido	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	<b>236.168</b>			<b>232.781</b>	<b>33,0</b>	<b>2.020</b>	<b>2.307</b>	<b>2.429</b>	<b>29.369</b>	<b>52.514</b>	<b>144.142</b>	<b>269.533</b>
Letras Financeiras do Tesouro .....	27.833	2	--	27.835	3,9	--	2.240	--	14.172	5.548	5.875	30.129
Letras do Tesouro Nacional .....	66.548	(945)	(163)	65.440	9,3	2.009	--	2.369	2.765	20.453	37.844	100.008
Notas do Tesouro Nacional .....	90.286	(652)	(1.585)	88.049	12,5	10	67	60	12.432	21.086	54.394	86.830
Tesouro Nacional/Securitização .....	110	--	30	140	0,0	--	--	--	--	--	140	184
Títulos da Dívida Externa Brasileira .....	51.391	(14)	(60)	51.317	7,3	1	--	--	--	5.427	45.889	52.382
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>60.978</b>	<b>(20)</b>	<b>(332)</b>	<b>60.626</b>	<b>8,6</b>	<b>12.101</b>	<b>10.156</b>	<b>9.003</b>	<b>15.099</b>	<b>3.218</b>	<b>11.049</b>	<b>61.751</b>
Argentina .....	1.311	29	(4)	1.336	0,2	564	226	259	247	23	17	1.497
Chile .....	21.553	(2)	(160)	21.391	3,0	8.810	3.979	--	2	652	7.948	23.231
Colômbia .....	3.938	(12)	(95)	3.831	0,5	41	184	698	272	57	2.579	8.089
Coreia .....	5.604	--	--	5.604	0,8	--	--	1.113	4.121	370	--	3.936
Espanha .....	6.132	--	--	6.132	0,9	--	210	--	3.932	1.990	--	4.870
Estados Unidos .....	7.227	(35)	(2)	7.190	1,0	654	841	2.298	3.205	--	192	5.835
Itália .....	--	--	--	--	0,0	--	--	--	--	--	--	130
México .....	12.424	--	(16)	12.408	1,8	1.769	3.752	4.255	2.613	--	19	10.232
Paraguai .....	1.526	--	(57)	1.469	0,2	49	339	58	659	123	241	2.950
Peru .....	7	--	--	7	0,0	--	--	--	--	--	7	4
Uruguai .....	1.256	--	2	1.258	0,2	214	625	322	48	3	46	977
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>147.825</b>	<b>(183)</b>	<b>(1.247)</b>	<b>146.395</b>	<b>20,7</b>	<b>14.598</b>	<b>2.642</b>	<b>5.205</b>	<b>7.936</b>	<b>16.089</b>	<b>99.925</b>	<b>98.842</b>
Ações .....	8.576	11	(862)	7.725	1,1	7.725	--	--	--	--	--	7.709
Cédula do Produtor Rural .....	12.639	--	114	12.753	1,8	284	705	2.197	2.581	1.171	5.815	5.834
Certificados de Depósito Bancário .....	311	--	(1)	310	0,0	55	1	19	77	146	12	529
Certificados de Recebíveis Imobiliários .....	4.760	(16)	(42)	4.702	0,7	--	3	4	4	20	4.671	5.347
<b>Cotas de Fundos</b> .....	<b>10.209</b>	<b>9</b>	--	<b>10.218</b>	<b>1,4</b>	<b>3.576</b>	--	<b>167</b>	--	<b>3.461</b>	<b>3.014</b>	<b>4.990</b>
Direitos Creditórios .....	6.916	--	--	6.916	1,0	274	--	167	--	3.461	3.014	2.524
Renda Fixa .....	2.359	--	--	2.359	0,3	2.359	--	--	--	--	--	1.846
Renda Variável .....	934	9	--	943	0,1	943	--	--	--	--	--	620
Debêntures .....	88.965	(114)	(501)	88.350	12,5	2.486	399	1.095	2.350	6.532	75.488	56.908
Eurobonds e Assemelhados .....	10.244	(39)	1	10.206	1,4	373	45	109	2.152	2.035	5.492	7.607
Letras Financeiras .....	2.746	(16)	(1)	2.729	0,4	41	150	62	278	1.112	1.086	1.438
Notas Promissórias e Comerciais .....	7.457	--	30	7.487	1,1	58	1.201	1.393	429	1.428	2.978	7.222
Outros .....	1.918	(18)	15	1.915	0,3	--	138	159	65	184	1.369	1.258



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://estadão.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

a) **Resumo por Vencimento** (continuação)

	31/12/2021											31/12/2020
	Custo	Ajustes ao Valor Justo refletido no Resultado	Patrimônio Líquido	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo
<b>Cotas de Fundos de PGBL/VGBL (1)</b> .....	197.648	--	--	197.648	28,0	197.648	--	--	--	--	--	205.820
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	642.619	(1.812)	(3.357)	637.450	90,3	226.367	15.105	16.637	52.404	71.821	255.116	635.946
Títulos para Negociação.....	331.452	(1.812)	--	329.640	46,7	206.861	2.868	3.469	23.941	43.485	49.016	381.598
Títulos Disponíveis para Venda.....	165.860	--	(3.357)	162.503	23,0	19.465	12.024	11.439	20.134	12.932	86.509	205.491
Títulos Mantidos até o Vencimento (2).....	145.307	--	--	145.307	20,6	41	213	1.729	8.329	15.404	119.591	48.857
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b> .....	41.857	26.999	--	68.856	9,7	15.337	6.161	6.029	5.628	8.831	26.870	76.124
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b> .....	684.476	25.187	(3.357)	706.306	100,0	241.704	21.266	22.666	58.032	80.652	281.986	712.070
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)</b> .....	(41.664)	(22.305)	--	(63.969)	--	(7.107)	(7.066)	(9.108)	(7.642)	(8.679)	(24.367)	(79.599)

(1) Carteira de títulos dos planos de previdência PGBL e VGBL cuja propriedade e os riscos envolvidos são de clientes, contabilizada como Títulos e Valores Mobiliários - Títulos para Negociação, tendo como contrapartida no passivo, a rubrica Provisões Técnicas de Previdência (Nota 8a);

(2) Ajustes ao valor justo não contabilizados de R\$ (477) (R\$ 3.604 em 31/12/2020), conforme Nota 5e.

Durante o período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO reconheceu por redução ao valor recuperável R\$ (170) (R\$ (1.453) de 01/01 a 31/12/2020) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda. O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 2.029 (R\$ (741) de 01/01 a 31/12/2020).

No período de 01/01 a 31/12/2020, o resultado de Instrumentos Financeiros Derivativos bem como Ajuste a Valor Justo de Títulos e Valores Mobiliários (notadamente títulos privados) tiveram seus valores afetados por oscilações de taxas e outras variáveis de mercado oriundas do impacto da pandemia da COVID-19 sobre o cenário macroeconômico do período (Nota 22d).

b) **Resumo por Tipo de Carteira**

	31/12/2021						Instrumentos Financeiros Derivativos	Recursos Garantidores (Nota 8b)	Total
	Carteira Própria	Compromissos de Recompra	Vinculados Livre Movimentação	Prestação de Garantias (*)	Banco Central				
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	102.512	75.046	38.909	2.688	5	--	13.621	232.781	
Letras Financeiras do Tesouro.....	24.226	256	--	1.119	5	--	2.229	27.835	
Letras do Tesouro Nacional.....	45.551	18.223	--	1.302	--	--	364	65.440	
Notas do Tesouro Nacional.....	18.613	56.567	1.574	267	--	--	11.028	88.049	
Tesouro Nacional/Securitização.....	140	--	--	--	--	--	--	140	
Títulos da Dívida Externa Brasileira.....	13.982	--	37.335	--	--	--	--	51.317	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	49.586	2.383	173	8.473	--	--	11	60.626	
Argentina.....	1.156	--	--	180	--	--	--	1.336	
Chile.....	19.923	1.429	--	39	--	--	--	21.391	
Colômbia.....	3.583	--	75	173	--	--	--	3.831	
Coreia.....	3.284	--	--	2.320	--	--	--	5.604	
Espanha.....	3.952	--	--	2.180	--	--	--	6.132	
Estados Unidos.....	6.513	--	--	677	--	--	--	7.190	
México.....	9.514	--	--	2.894	--	--	--	12.408	
Paraguai.....	496	954	--	8	--	--	11	1.469	
Peru.....	7	--	--	--	--	--	--	7	
Uruguai.....	1.158	--	98	2	--	--	--	1.258	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	95.568	27.512	859	17.941	--	--	4.515	146.395	
Ações.....	7.042	--	--	1	--	--	682	7.725	
Cédula do Produtor Rural.....	12.753	--	--	--	--	--	--	12.753	
Certificados de Depósito Bancário.....	225	--	--	--	--	--	85	310	
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	4.689	--	--	--	--	--	13	4.702	
<b>Cotas de Fundos</b> .....	9.886	--	--	2	--	--	330	10.218	
Direitos Creditórios.....	6.730	--	--	--	--	--	186	6.916	
Renda Fixa.....	2.215	--	--	--	--	--	144	2.359	
Renda Variável.....	941	--	--	2	--	--	--	943	
Debêntures.....	44.414	27.512	--	14.779	--	--	1.645	88.350	
Eurobonds e Assemelhados.....	9.344	--	859	--	--	--	3	10.206	
Letras Financeiras.....	1.144	--	--	--	--	--	1.585	2.729	
Notas Promissórias e Comerciais.....	4.156	--	--	3.159	--	--	172	7.487	
Outros.....	1.915	--	--	--	--	--	--	1.915	
<b>Cotas de Fundos de PGBL/VGBL</b> .....	--	--	--	--	--	--	197.648	197.648	
<b>Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	247.666	104.941	39.941	29.102	5	--	215.795	637.450	
Títulos para Negociação.....	67.586	52.822	1.845	2.660	5	--	204.722	329.640	
Títulos Disponíveis para Venda.....	97.206	45.872	3.138	8.731	--	--	7.556	162.503	
Títulos Mantidos até o Vencimento.....	82.874	6.247	34.958	17.711	--	--	3.517	145.307	
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b> .....	--	--	--	--	--	--	68.856	68.856	
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)</b> .....	247.666	104.941	39.941	29.102	5	--	68.856	706.306	
<b>Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo) - 31/12/2020</b> .....	302.624	49.270	40.378	14.287	6.016	--	223.371	712.070	

(\*) Representam os Títulos Vinculados a processos de Passivos Contingentes (Nota 9d), Bolsas e Câmaras de Liquidação e Custódia.

c) **Títulos para Negociação** - Abaixo, composição da carteira de Títulos para Negociação por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e justo e por prazo de vencimento.

	31/12/2021											31/12/2020
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	104.364	(1.609)	102.755	31,0	2.006	2.251	2.326	20.799	37.737	37.636	153.646	
Letras Financeiras do Tesouro.....	23.886	2	23.888	7,2	--	2.184	--	10.282	5.547	5.875	30.111	
Letras do Tesouro Nacional.....	30.559	(945)	29.614	9,0	1.995	--	2.266	971	12.622	11.760	75.448	
Notas do Tesouro Nacional.....	47.524	(652)	46.872	14,1	10	67	60	9.546	19.561	17.628	45.035	
Títulos da Dívida Externa Brasileira.....	2.395	(14)	2.381	0,7	1	--	--	--	7	2.373	3.052	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	5.084	(20)	5.064	1,5	734	293	714	1.793	248	1.282	8.232	
Argentina.....	902	29	931	0,3	564	221	16	90	23	17	1.482	
Chile.....	380	(2)	378	0,1	163	10	--	2	178	25	843	
Colômbia.....	1.071	(12)	1.059	0,3	--	--	5	--	43	1.011	3.603	
Estados Unidos.....	2.634	(35)	2.599	0,8	--	49	677	1.681	--	192	2.085	
Itália.....	--	--	--	0,0	--	--	--	--	--	--	130	
México.....	19	--	19	0,0	--	--	--	--	--	19	5	
Paraguai.....	10	--	10	0,0	--	6	--	--	1	3	3	
Peru.....	7	--	7	0,0	--	--	--	--	--	7	4	
Uruguai.....	61	--	61	0,0	7	7	16	20	3	8	77	
<b>Títulos de Empresas</b> .....	24.356	(183)	24.173	7,5	6.473	324	429	1.349	5.500	10.098	13.900	
Ações.....	2.841	11	2.852	0,9	2.852	--	--	--	--	--	3.403	
Certificados de Depósito Bancário.....	182	--	182	0,1	13	1	2	15	144	7	219	
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	151	(16)	135	0,0	--	--	--	--	20	115	68	
<b>Cotas de Fundos</b> .....	10.003	9	10.012	3,1	3.370	--	167	--	3.461	3.014	4.520	
Direitos Creditórios.....	6.916	--	6.916	2,1	274	--	167	--	3.461	3.014	2.524	
Renda Fixa.....	2.153	--	2.153	0,7	2.153	--	--	--	--	--	1.376	
Renda Variável.....	934	9	943	0,3	943	--	--	--	--	--	620	
Debêntures.....	3.345	(114)	3.231	1,0	--	12	14	182	383	2.640	2.479	
Eurobonds e Assemelhados.....	5.480	(39)	5.441	1,7	197	35	14	1.039	1.024	3.132	2.202	
Letras Financeiras.....	1.648	(16)	1.632	0,5	41	150	62	65	416	898	802	
Notas Promissórias e Comerciais.....	230	--	230	0,1	--	--	11	3	47	169	--	
Outros.....	476	(18)	458	0,1	--	126	159	45	5	123	207	
<b>Cotas de Fundos de PGBL/VGBL</b> .....	197.648	--	197.648	60,0	197.648	--	--	--	--	--	205.820	
<b>Total</b> .....	331.452	(1.812)	329.640	100,0	206.861	2.868	3.469	23.941	43.485	49.016	381.598	
% por prazo de vencimento.....	--	--	--	--	62,7	0,9	1,1	7,2	13,2	--	14,9	
<b>Total - 31/12/2020</b> .....	380.559	1.039	381.598	100,0	220.174	9.455	42.843	23.161	35.432	50.533	13,2	
% por prazo de vencimento.....	--	--	--	--	57,7	2,5	11,2	6,1	9,3	--	13,2	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING em 31/12/2021 a carteira é composta por Notas do Tesouro Nacional no valor de R\$ 160 com vencimento acima de 365 dias (R\$ 201 em 31/12/2020).

d) **Títulos Disponíveis para Venda** - Abaixo, composição da carteira de Títulos Disponíveis Para Venda por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e justo e por prazo de vencimento.

	31/12/2021											31/12/2020
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	47.234	(1.778)	45.456	28,0	14	56	103	8.570	1.941	34.772	71.874	
Letras Financeiras do Tesouro.....	3.947	--	3.947	2,4	--	56	--	3.890	1	--	18	
Letras do Tesouro Nacional.....	3.331	(163)	3.168	2,0	14	--	103	1.794	--	1.257	24.560	
Notas do Tesouro Nacional.....	35.246	(1.585)	33.661	20,7	--	--	--	2.886	1.525	29.250	33.572	
Tesouro Nacional/Securitização.....	110	30	140	0,1	--	--	--	--	--	140	184	
Títulos da Dívida Externa Brasileira.....	4.600	(60)	4.540	2,8	--	--	--	--	415	4.125	13.540	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	37.467	(332)	37.135	22,9	11.326	9.653	6.564	4.981	610	4.001	52.999	
Argentina.....	409	(4)	405	0,3	--	5	243	157	--	--	15	
Chile.....	15.429	(160)	15.269	9,4	8.647	3.969	--	--	474	2.179	22.388	
Colômbia.....	1.942	(95)	1.847	1,1	--	184	81	--	14	1.568	3.986	
Coreia.....	--	--	--	0,0	--	--	--	--	--	--	3.936	
Espanha.....	--	--	--	0,0	--	--	--	--	--	--	4.870	
Estados Unidos.....	4.593	(2)	4.591	2,8	654	792	1.621	1.524	--	--	3.750	
México.....	12.405	(16)	12.389	7,7	1.769							



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

**e) Títulos Mantidos até o Vencimento**

Abaixo, composição da carteira de Títulos Mantidos até o Vencimento por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e por prazo de vencimento. O custo inclui mais/(menos) valia de R\$ (783) (R\$ 119 em 31/12/2020) referente ao ajuste ao valor justo de títulos reclassificados de Disponível para Venda para Mantidos até o Vencimento.

	31/12/2021							31/12/2020			
	Custo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Títulos Públicos - Brasil</b>	<b>84.570</b>	<b>58,2</b>	--	--	--	--	<b>12.836</b>	<b>71.734</b>	<b>84.789</b>	<b>44.013</b>	<b>47.712</b>
Letras do Tesouro Nacional	32.658	22,4	--	--	--	--	7.831	24.827	31.548	--	--
Notas do Tesouro Nacional	7.516	5,2	--	--	--	--	--	7.516	8.119	8.223	9.664
Títulos da Dívida Externa Brasileira	44.396	30,6	--	--	--	--	5.005	39.391	45.122	35.790	38.048
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>18.427</b>	<b>12,7</b>	<b>41</b>	<b>210</b>	<b>1.725</b>	<b>8.325</b>	<b>2.360</b>	<b>5.766</b>	<b>18.423</b>	<b>520</b>	<b>527</b>
Chile	5.744	4,0	--	--	--	--	--	5.744	5.744	--	--
Colômbia	925	0,6	41	--	612	272	--	--	913	500	493
Coreia	5.604	3,9	--	--	1.113	4.121	370	--	5.604	--	--
Espanha	6.132	4,2	--	210	--	3.932	1.990	--	6.128	--	--
Uruguai	22	--	--	--	--	--	--	22	34	20	34
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>42.310</b>	<b>29,1</b>	--	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>208</b>	<b>42.091</b>	<b>41.618</b>	<b>4.324</b>	<b>4.222</b>
Certificados de Recebíveis Imobiliários	3.535	2,4	--	3	4	4	--	3.524	3.368	4.269	4.167
Debêntures	38.775	26,7	--	--	--	--	208	38.567	38.250	--	--
Eurobonds e Assemelhados	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2	2
Outros	--	--	--	--	--	--	--	--	--	53	53
<b>Total (*)</b>	<b>145.307</b>	<b>100,0</b>	<b>41</b>	<b>213</b>	<b>1.729</b>	<b>8.329</b>	<b>15.404</b>	<b>119.591</b>	<b>144.830</b>	<b>48.857</b>	<b>52.461</b>
% por prazo de vencimento			--	0,1	1,2	5,7	10,6	82,2			
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>48.857</b>	<b>100,0</b>	<b>6.568</b>	--	<b>2.547</b>	<b>543</b>	<b>37</b>	<b>39.162</b>	<b>52.461</b>		
% por prazo de vencimento			13,4	--	5,2	1,2	0,1	80,1			

(\*) De forma a refletir a atual estratégia de gerenciamento de riscos, no período findo em 31/12/2021, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO alterou a classificação de Títulos Disponíveis para Venda, sendo R\$ 19.138 de Títulos Públicos - Brasil, R\$ 38.338 de Debêntures e R\$ 17.139 de Títulos Soberanos.

**f) Instrumentos Financeiros Derivativos**

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

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

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

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

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

**Derivativos de Crédito** - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permite 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 ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO era de R\$ 4.206 (R\$ 14.964 em 31/12/2020) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os controles internos e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 21 - Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização.

**I - Resumo Derivativos**

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

Ativo	31/12/2021										31/12/2020		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado/Patrimônio Líquido)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	13.409	24.604	38.013	55,2	1.819	370	837	2.596	7.341	25.050	46.019		
Contratos de Opções	20.340	890	21.230	30,8	10.525	3.504	3.787	1.908	688	818	20.161		
Operações a Termo	2.954	(13)	2.941	4,3	1.515	1.078	289	56	3	--	1.959		
Derivativos de Crédito	(271)	513	242	0,4	--	--	7	8	22	205	156		
NDF - Non Deliverable Forward	5.256	687	5.943	8,6	1.193	1.207	1.109	1.053	752	629	7.596		
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	169	318	487	0,7	285	2	--	7	25	168	233		
<b>Total</b>	<b>41.857</b>	<b>26.999</b>	<b>68.856</b>	<b>100,0</b>	<b>15.337</b>	<b>6.161</b>	<b>6.029</b>	<b>5.628</b>	<b>8.831</b>	<b>26.870</b>	<b>76.124</b>		
% por prazo de vencimento					22,4	8,9	8,8	8,2	12,8		38,9		
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>43.376</b>	<b>32.748</b>	<b>76.124</b>	<b>100,0</b>	<b>17.307</b>	<b>5.504</b>	<b>2.828</b>	<b>9.071</b>	<b>6.475</b>	<b>34.939</b>			
% por prazo de vencimento					22,7	7,2	3,7	11,9	8,5		46,0		

Passivo	31/12/2021										31/12/2020		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado/Patrimônio Líquido)	Valor Justo	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(15.271)	(19.375)	(34.646)	54,2	(1.562)	(638)	(1.057)	(2.275)	(6.944)	(22.170)	(51.789)		
Contratos de Opções	(20.213)	(3.099)	(23.312)	36,4	(4.040)	(5.170)	(7.479)	(4.264)	(869)	(1.490)	(20.347)		
Operações a Termo	(762)	--	(762)	1,2	(762)	--	--	--	--	--	(905)		
Derivativos de Crédito	(261)	63	(198)	0,3	--	--	(1)	(1)	(8)	(188)	(76)		
NDF - Non Deliverable Forward	(5.017)	121	(4.896)	7,7	(739)	(1.256)	(565)	(1.097)	(822)	(417)	(6.426)		
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(140)	(15)	(155)	0,2	(4)	(2)	(6)	(5)	(36)	(102)	(56)		
<b>Total</b>	<b>(41.664)</b>	<b>(22.305)</b>	<b>(63.969)</b>	<b>100,0</b>	<b>(7.107)</b>	<b>(7.066)</b>	<b>(9.108)</b>	<b>(7.642)</b>	<b>(8.679)</b>	<b>(24.367)</b>	<b>(79.599)</b>		
% por prazo de vencimento					11,1	11,0	14,2	11,9	13,6		38,2		
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>(47.485)</b>	<b>(32.114)</b>	<b>(79.599)</b>	<b>100,0</b>	<b>(16.630)</b>	<b>(4.267)</b>	<b>(2.712)</b>	<b>(12.668)</b>	<b>(6.895)</b>	<b>(36.427)</b>			
% por prazo de vencimento					20,9	5,4	3,4	15,9	8,7		45,7		

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totalizou R\$ 8.558 (R\$ 8.925) de 01/01 a 31/12/2020.

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, os valores de mercado referentes às posições de contrato de Swap, envolvendo Juros, na posição ativa, totalizam R\$ 274 (R\$ 69 em 31/12/2020) com vencimento de 31 a 180 dias. Os valores de mercado referentes às posições de contrato de Swap, envolvendo Moeda Estrangeira, na posição passiva, totalizam R\$ 367 (sem montante em 31/12/2020) com vencimento de 31 a 180 dias. Os valores de mercado referentes às posições de contrato de Opções, envolvendo Ações, na posição ativa, sem montante no período atual (R\$ 4 com vencimento de 181 a 365 dias e R\$ 23 com vencimento acima de 365 dias em 31/12/2020).

**II - Derivativos por Indexador e Fator de Risco**

	Conta de Compensação/Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber/ (Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo		Valor Patrimonial a Receber/ (Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo	
	31/12/2021	31/12/2020			31/12/2021	31/12/2020			31/12/2021	31/12/2020
	<b>Contratos de Futuros</b>	<b>857.781</b>	<b>781.453</b>	--	--	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>470.895</b>	<b>338.165</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
Ações	14.627	8.300	--	--	--	--	--	--	--	--
Commodities	703	1.170	--	--	--	--	--	--	--	--
Juros	429.862	304.454	--	--	--	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	25.703	24.241	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>386.886</b>	<b>443.288</b>	--	--	--	--	--	--	--	--
Ações	14.181	7.535	--	--	--	--	--	--	--	--
Commodities	3.308	2.201	--	--	--	--	--	--	--	--
Juros	342.575	397.157	--	--	--	--	--	--	--	--
Moeda Estrangeira	26.822	36.395	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>Contratos de Swaps</b>			<b>(1.862)</b>	<b>5.229</b>	<b>3.367</b>	<b>(5.770)</b>				
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.338.457</b>	<b>1.442.449</b>	<b>13.409</b>	<b>24.604</b>	<b>38.013</b>	<b>46.019</b>				
Commodities	2	278	--	--	--	1				
Juros	1.318.082	1.423.134	10.338	23.835	34.173	41.983				
Moeda Estrangeira	20.373	19.037	3.071	769	3.840	4.035				
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.338.457</b>	<b>1.442.449</b>	<b>(15.271)</b>	<b>(19.375)</b>	<b>(34.646)</b>	<b>(51.789)</b>				
Ações	497	108	(37)	(3)	(40)	(10)				
Commodities	130	341	--	(1)	(1)	(9)				
Juros	1.309.778	1.425.904	(13.331)	(19.377)	(32.708)	(47.696)				
Moeda Estrangeira	28.052	16.096	(1.903)	6	(1.897)	(4.074)				
<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.627.399</b>	<b>1.743.520</b>	<b>127</b>	<b>(2.209)</b>	<b>(2.082)</b>	<b>(186)</b>				
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>147.475</b>	<b>133.404</b>	<b>17.907</b>	<b>1.548</b>	<b>19.455</b>	<b>16.109</b>				
Ações	11.907	12.380	521	1.135	1.656	1.339				
Commodities	471	356	20	20	40	27				
Juros	65.782	53.061	53	155	208	57				
Moeda Estrangeira	69.315	67.607	17.313	238	17.551	14.686				
<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>668.380</b>	<b>743.573</b>	<b>2.433</b>	<b>(658)</b>	<b>1.775</b>	<b>4.052</b>				
Ações	18.928	14.659	878	339	1.217	790				
Commodities	306	75	9	(3)	6	1				
Juros	582.086	659.826	154	(148)	6	2.460				
Moeda Estrangeira	67.060	69.013	1.392	(846)	546	801				
<b>De Compra - Posição Vendida</b>	<b>83.334</b>	<b>131.551</b>	<b>(17.548)</b>	<b>(3.593)</b>	<b>(21.141)</b>	<b>(15.816)</b>				
Ações	14.045	13.080	(348)	(1.186)	(1.534)	(1.467)				
Commodities	274	899	(8)	(1)						



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação/Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2021	31/12/2020
Contratos de Futuros	370.243	248.922	74.456	164.160	857.781	781.453
Contratos de Swaps	131.681	155.022	121.040	930.714	1.338.457	1.442.449
Contratos de Opções	1.230.470	268.254	46.117	82.558	1.627.399	1.743.520
Operações a Termo	3.173	13.402	9.551	3	26.129	23.989
Derivativos de Crédito	--	6.602	826	14.128	21.556	20.060
NDF - Non Deliverable Forward	77.962	113.359	48.091	39.119	278.531	313.463
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	199	739	648	4.631	6.217	6.585

### III - 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.

	31/12/2021						
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
<b>Bolsa</b>	857.781	817.629	1.530.730	25.368	7.535	65.035	--
<b>Balcão</b>	--	520.828	96.669	761	14.021	213.496	6.217
Instituições Financeiras	--	413.651	57.540	761	14.021	76.415	4.861
Empresas	--	103.758	38.078	--	--	136.270	1.353
Pessoas Físicas	--	3.419	1.051	--	--	811	3
<b>Total</b>	857.781	1.338.457	1.627.399	26.129	21.556	278.531	6.217
<b>Total 31/12/2020</b>	781.453	1.442.449	1.743.520	23.989	20.060	313.463	6.585

### IV - Derivativos de Crédito

Abaixo, composição da carteira de Derivativos de Crédito demonstrada pelo seu valor referencial e efeito no cálculo do Patrimônio de Referência Exigido.

	31/12/2021			31/12/2020		
	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	(9.837)	6.109	(3.728)	(8.501)	3.705	(4.796)
TRS	(5.610)	--	(5.610)	(7.854)	--	(7.854)
<b>Total</b>	(15.447)	6.109	(9.338)	(16.355)	3.705	(12.650)

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 21c) foi de R\$ 135 (R\$ 86 em 31/12/2020).

Durante o período, não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

### V - Hedge Contábil

I) Fluxo de Caixa - O objetivo deste hedge do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é proteger os fluxos de caixa de recebimento e pagamento de juros (CDB/Empréstimos Sindicalizados Operações Ativas/Captações/Compromissadas) e as exposições de taxa de câmbio futuro (transações previstas altamente prováveis não contabilizadas) referente ao seu risco de taxa de juros variável (CDI/LIBOR/UF\*/TPM\*/Selic) e risco de taxa de câmbio, tornando o fluxo de caixa constante (prefixado) e independente das variações do DI Cetip Over, LIBOR, UF\*, TPM\*/Selic e Taxas de câmbio.

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

Estratégias	31/12/2021				31/12/2020	
	Objetos de Hedge		Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Instrumentos de Hedge	
Risco de Taxa de Juros	Valor Contábil Ativos	Passivos			Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	--	38.445	1.064	1.064	38.080	1.072
Hedge de Operações Ativas	8.621	--	(409)	(409)	8.213	(409)
Hedge de Compromissadas Ativas	40.526	--	(1.686)	(1.686)	39.962	(1.698)
Hedge de Ativos Denominados em UF	14.558	--	(127)	(127)	14.683	(127)
Hedge de Captações	--	5.749	30	30	5.779	30
Hedge de Operações de Crédito	131	--	--	--	131	1
<b>Risco Cambial</b>						
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	3.508	--	185	653	3.508	185
<b>Total</b>	67.344	44.194	(943)	(475)	110.356	(946)

Estratégias	31/12/2020				31/12/2020	
	Objetos de Hedge		Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Instrumentos de Hedge	
Risco de Taxa de Juros	Valor Contábil Ativos	Passivos			Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	--	101.929	(2.423)	(2.464)	103.417	(2.433)
Hedge de Operações Ativas	5.673	--	66	66	5.743	66
Hedge de Compromissadas Ativas	29.533	--	697	697	31.417	699
Hedge de Ativos Denominados em UF	16.674	--	(4)	(4)	16.677	(1)
Hedge de Captações	--	2.007	(10)	(10)	1.996	(11)
Hedge de Operações de Crédito	327	--	12	12	316	15
<b>Risco Custos Variáveis</b>						
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	31.594	--	(3)	(3)	15.803	(3)
<b>Risco Cambial</b>						
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	1.314	--	(105)	52	1.314	(105)
<b>Total</b>	85.115	103.936	(1.770)	(1.654)	176.683	(1.773)

(\*) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	31/12/2021		Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (2)			
<b>Risco de Taxa de Juros (3)</b>								
Futuros	86.255	144	--	(1.035)	(1.031)	(4)	(16)	
Swaps	20.593	5.749	14.688	(96)	(97)	1	--	
<b>Risco Cambial (4)</b>								
Futuros	3.508	--	3.665	185	185	--	--	
<b>Total</b>	110.356	5.893	18.353	(946)	(943)	(3)	(16)	

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	31/12/2020		Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (2)			
<b>Risco de Taxa de Juros (3)</b>								
Futuros	140.577	146	--	(1.668)	(1.660)	(8)	(657)	
Swaps	18.989	2.007	17.006	3	(2)	5	--	
<b>Risco Cambial (4)</b>								
Futuros	17.117	5	298	(108)	(108)	--	--	
<b>Total</b>	176.683	2.158	17.304	(1.773)	(1.770)	(3)	(657)	

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

(3) Futuro DI negociado na B3 e Swap de Taxa de Juros negociado na Bolsa de Chicago.

(4) Futuro DDI e Opção de Compra de Dólar negociados na B3.

Os ganhos ou perdas relativos ao Hedge Contábil de Fluxo de Caixa, que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ 378 (R\$ 1.728) em 31/12/2020.

II) Risco de Mercado - As estratégias de hedge de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO consistem em hedges de exposição à variação no risco de mercado, em recebimentos de juros, que são atribuíveis às alterações nas taxas de juros relativos a ativos e passivos reconhecidos.

Estratégias	31/12/2021						
	Objetos de Hedge		Valor Justo		Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Instrumentos de Hedge	
Risco de Taxa de Juros	Valor Contábil Ativos	Passivos	Ativos	Passivos		Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Operações de Crédito	8.890	--	8.917	--	27	8.890	(28)
Hedge de Captações	--	11.051	--	10.661	390	11.051	(388)
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	11.765	--	10.328	--	(1.437)	11.359	1.432
Hedge de Outros Ativos Financeiros	19.551	--	19.121	--	(430)	19.289	422
<b>Total</b>	40.206	11.051	38.366	10.661	(1.450)	50.589	1.438

Estratégias	31/12/2020						
	Objetos de Hedge		Valor Justo		Variação no valor reconhecida no Resultado (*)	Instrumentos de Hedge	
Risco de Taxa de Juros	Valor Contábil Ativos	Passivos	Ativos	Passivos		Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Operações de Crédito	9.205	--	9.616	--	411	9.205	(423)
Hedge de Captações	--	10.200	--	11.591	(1.391)	10.200	1.390
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	24.677	--	25.857	--	1.180	26.866	(1.186)
<b>Total</b>	33.882	10.200	35.473	11.591	200	46.271	(219)

(\*) Registrado na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

No período, o montante de R\$ 24.447 foi revogado do relacionamento de hedge, cuja parcela efetiva é de R\$ 587, sem efeito no resultado por se tratar de um hedge de risco de mercado de Títulos Disponíveis para Venda.

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	31/12/2020			
		Ativos	Passivos			Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	
<b>Risco de Taxa de Juros</b>									
Swaps	24.689	2	10.130	15	(4)	23.985	2.871	--	(19)
Outros Derivativos	2.491	--	7.164	1.700	--	22.286	--	21.336	--
Futuros	23.409	--	13.347	(277)	(8)	--	--	--	--
<b>Total</b>	50.589	2	30.641	1.438	(12)	46.271	2.871	21.336	(19)

(1) Registrado na rubrica Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Para proteger a variação no risco de mercado no recebimento e pagamento de juros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza contratos de swaps de taxa de juros. Os objetos de hedge são relativos a ativos e passivos prefixados denominados em unidade de fomento, taxa fixa e denominadas em euros e dólares americanos, emitidos por controladas no Chile, Londres e Colômbia, respectivamente.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será mensal.



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://estadao.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

III) Investimento Líquido em Operação no Exterior - As estratégias de hedge de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO consistem em um hedge de exposição em moeda estrangeira, oriunda da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional da matriz.

Estratégias Risco Cambial	31/12/2021					
	Valor Contábil		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
	Ativos	Passivos	Varição no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (1)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Varição no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	9.646	--	(12.695)	(12.695)	13.888	(12.730)
<b>Total</b>	<b>9.646</b>	<b>--</b>	<b>(12.695)</b>	<b>(12.695)</b>	<b>13.888</b>	<b>(12.730)</b>

Estratégias Risco Cambial	31/12/2020					
	Valor Contábil		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge	
	Ativos	Passivos	Varição no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (1)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Varição no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	15.277	--	(12.595)	(12.595)	24.619	(12.645)
<b>Total</b>	<b>15.277</b>	<b>--</b>	<b>(12.595)</b>	<b>(12.595)</b>	<b>24.619</b>	<b>(12.645)</b>

(1) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

No período, o montante de R\$ 11.752 foi revogado do relacionamento de hedge, cujo saldo remanescente na Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira (Patrimônio Líquido) é de R\$ (6.196), sem efeito no resultado em função da manutenção dos investimentos no exterior.

Instrumentos de Hedge Risco Cambial (3)	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Varição no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Varição no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (2)	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Futuro	2.126	286	--	(2.780)	(2.765)	(15)	--
Futuro/NDF - Non Deliverable Forward	6.000	208	--	(3.049)	(3.062)	13	--
Futuro/Ativos Financeiros	5.762	6.566	3.653	(6.901)	(6.868)	(33)	--
<b>Total</b>	<b>13.888</b>	<b>7.060</b>	<b>3.653</b>	<b>(12.730)</b>	<b>(12.695)</b>	<b>(35)</b>	<b>--</b>

Instrumentos de Hedge Risco Cambial (3)	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Varição no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Varição no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (2)	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Futuro	5.052	--	31	(3.310)	(3.298)	(12)	--
Futuro/NDF - Non Deliverable Forward	15.196	445	--	(7.282)	(7.250)	(32)	--
Futuro/Ativos Financeiros	4.371	4.556	2.762	(2.053)	(2.047)	(6)	--
<b>Total</b>	<b>24.619</b>	<b>5.001</b>	<b>2.793</b>	<b>(12.645)</b>	<b>(12.595)</b>	<b>(50)</b>	<b>--</b>

(1) Registrado na rubrica Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

(3) Futuro negociado na B3 e Ativos Financeiros ou Contratos NDF contratados por nossas controladas no exterior.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será pela baixa total ou parcial dos investimentos.

IV) A seguir, apresentamos quadro com o prazo de vencimento das estratégias de Hedge Fluxo de Caixa, Hedge Risco de Mercado e Hedge de Investimento em Operação Líquidas no Exterior.

	31/12/2021							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	10.680	13.838	6.771	5.257	--	1.534	--	38.080
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	3.508	--	--	--	--	--	--	3.508
Hedge de Operações Ativas	2.198	--	6.015	--	--	--	--	8.213
Hedge de Ativos Denominados em UF	10.148	4.535	--	--	--	--	--	14.683
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	2.147	3.632	--	--	--	--	--	5.779
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	131	--	--	--	--	--	--	131
Hedge de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	3.377	1.522	797	838	809	1.547	--	8.890
Hedge de Captações (Risco de Mercado)	1.206	1.072	302	273	2.920	3.916	1.362	11.051
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	326	2.108	1.153	2.487	680	3.670	935	11.359
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	2.322	14.963	8.976	13.098	--	603	--	39.962
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	13.888	--	--	--	--	--	--	13.888
Hedge de Outros Ativos Financeiros (Risco de Mercado)	13.602	485	456	779	1.106	2.078	783	19.289
<b>Total</b>	<b>63.533</b>	<b>42.155</b>	<b>24.470</b>	<b>22.732</b>	<b>5.515</b>	<b>13.348</b>	<b>3.080</b>	<b>174.833</b>

	31/12/2020							Total
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	70.202	9.077	13.059	5.504	4.856	719	--	103.417
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	17.117	--	--	--	--	--	--	17.117
Hedge de Operações Ativas	3.604	2.139	--	--	--	--	--	5.743
Hedge de Ativos Denominados em UF	15.400	1.277	--	--	--	--	--	16.677
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	1.765	27	204	--	--	--	--	1.996
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	212	104	--	--	--	--	--	316
Hedge de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	2.999	1.793	1.297	447	898	1.771	--	9.205
Hedge de Captações (Risco de Mercado)	213	657	549	176	581	5.448	2.576	10.200
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	5.897	1.668	2.589	2.318	2.105	10.931	1.358	26.866
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	22.186	2.297	6.130	--	804	--	--	31.417
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (*)	24.619	--	--	--	--	--	--	24.619
<b>Total</b>	<b>164.214</b>	<b>19.039</b>	<b>23.828</b>	<b>8.445</b>	<b>9.244</b>	<b>18.869</b>	<b>3.934</b>	<b>247.573</b>

(\*) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.

**g) Análise de Sensibilidade (Carteira de Negociação e Carteira Bancária)**

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realizou análise de sensibilidade por fatores de risco de mercado considerados relevantes. As maiores perdas resultantes, por fator de risco, em cada um dos cenários, foram apresentadas com impacto no resultado, líquidas de efeitos fiscais, fornecendo uma visão da exposição do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO em cenários excepcionais.

As análises de sensibilidade das Carteiras de Negociação e Bancária aqui apresentadas são uma avaliação estática da exposição da carteira e, portanto, não consideram a capacidade dinâmica de reação da gestão (tesouraria e áreas de controle) que aciona medidas mitigadoras do risco, sempre que uma situação de perda ou risco elevado é identificada, minimizando a possibilidade de perdas significativas. Adicionalmente, o estudo tem fins exclusivos de divulgação da exposição a riscos e as respectivas ações de proteção considerando o valor justo dos instrumentos financeiros, dissociado de quaisquer práticas contábeis adotadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Carteira de Negociação	Exposições	31/12/2021 (*)			Carteiras de Negociação e Bancária	Exposições	31/12/2021 (*)		
		Cenários					Cenários		
		I	II	III			I	II	III
Fatores de Risco	Risco de Variação em:				Risco de Variação em:				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(0,3)	(86,5)	(167,4)	Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(12,8)	(3.447,2)	(6.666,7)
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(0,1)	(42,7)	(78,2)	Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(3,2)	(304,5)	(575,4)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(3,1)	(13,2)	(38,7)	Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	1,6	(110,4)	(236,2)
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	--	(37,3)	(80,5)	Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(0,3)	(183,7)	(473,8)
TR	Taxas de cupom de TR	--	--	--	TR	Taxas de cupom de TR	1,1	(243,8)	(535,0)
Ações	Preços de ações	0,2	56,5	169,7	Ações	Preços de ações	6,0	(89,0)	(121,3)
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	(0,1)	5,4	15,4	Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores	--	1,8	0,8
<b>Total</b>		<b>(3,4)</b>	<b>(117,8)</b>	<b>(179,7)</b>	<b>Total</b>		<b>(7,6)</b>	<b>(4.376,8)</b>	<b>(8.607,6)</b>

(\*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

(\*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Para mensurar estas sensibilidades, são utilizados os seguintes cenários:

• **Cenário I:** Acréscimo de 1 ponto-base nas taxas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índice de taxas de juros, e 1 ponto percentual nos preços de moedas e ações;

• **Cenário II:** Aplicação de choques de 25 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação, índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco;

• **Cenário III:** Aplicação de choques de 50 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco.

Os derivativos contratados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO estão demonstrados no item Instrumentos Financeiros Derivativos, constante nesta nota.

**NOTA 6 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO E OUTROS CRÉDITOS**

**a) Composição da Carteira com Característica de Concessão de Crédito**

**I - Por Tipo de Operação e Níveis de Risco**

Níveis de Risco	31/12/2021										31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	
<b>Operações de Crédito</b>	<b>411.535</b>	<b>110.316</b>	<b>67.378</b>	<b>44.848</b>	<b>14.160</b>	<b>5.569</b>	<b>5.652</b>	<b>6.879</b>	<b>10.988</b>	<b>677.325</b>	<b>598.916</b>
Empréstimos e Títulos Descontados	200.895	85.804	50.875	34.911	10.188	4.404	4.531	5.919	9.656	407.183	363.855
Financiamentos	81.925	12.167	12.403	7.578	3.353	815	506	730	848	120.325	118.810
Financiamentos Rurais	9.905	1.072	267	23	9	28	9	2	6	11.321	10.598
Financiamentos Imobiliários	118.810	11.273	3.833	2.336	610	322	606	228	478	138.496	105.653
<b>Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro</b>	<b>3.151</b>	<b>3.913</b>	<b>680</b>	<b>541</b>	<b>82</b>	<b>46</b>	<b>47</b>	<b>82</b>	<b>75</b>	<b>8.617</b>	<b>9.278</b>
<b>Operações com Cartões de Crédito</b>	<b>1.045</b>	<b>102.477</b>	<b>6.853</b>	<b>4.592</b>	<b>1.533</b>	<b>1.051</b>	<b>1.019</b>	<b>843</b>	<b>3.614</b>	<b>123.027</b>	<b>95.008</b>
<b>Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (1)</b>	<b>7.747</b>	<b>343</b>	<b>281</b>	<b>63</b>	<b>36</b>	<b>9</b>	<b>30</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>8.551</b>	<b>5.250</b>
<b>Outros Créditos Diversos (2)</b>	<b>115</b>	<b>524</b>	<b>133</b>	<b>10</b>	<b>--</b>	<b>3</b>	<b>93</b>	<b>6</b>	<b>670</b>	<b>1.554</b>	<b>2.101</b>
<b>Total Operações com Característica de Concessão de Crédito</b>	<b>423.593</b>	<b>217.573</b>	<b>75.325</b>	<b>50.054</b>	<b>15.811</b>	<b>6.678</b>	<b>6.841</b>	<b>7.851</b>	<b>15.348</b>	<b>819.074</b>	<b>710.553</b>
<b>Garantias Financeiras Prestadas (3)</b>										<b>82.910</b>	<b>68.933</b>
<b>Total com Garantias Financeiras Prestadas</b>	<b>423.593</b>	<b>217.573</b>	<b>75.325</b>	<b>50.054</b>	<b>15.811</b>	<b>6.678</b>	<b>6.841</b>	<b>7.851</b>	<b>15.348</b>	<b>901.984</b>	<b>779.486</b>
<b>Total Operações com Característica de Concessão de Crédito em 31/12/2020</b>	<b>340.273</b>	<b>197.751</b>	<b>70.955</b>	<b>44.207</b>	<b>13.664</b>	<b>7.808</b>	<b>12.543</b>	<b>8.671</b>	<b>14.681</b>	<b>710.553</b>	

(1) Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas de Adiantamentos Concedidos, reclassificados de Obrigações - Carteira de Câmbio/Outros Créditos (Nota 2a).

(2) Compostos por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Avais e Fianças Honradas.

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.

**II - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco**

Parcelas Vincendas	31/12/2021										31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	
	<b>Operações em Curso Anormal (1) (2)</b>										
			<b>1.991</b>	<b>2.538</b>	<b>2.067</b>	<b>1.623</b>	<b>1.639</b>	<b>1.679</b>	<b>4.548</b>	<b>16.085</b>	<b>14.061</b>
01 a 30	--	--	94	110	89	76	78	72	217	736	597
31 a 60	--	--	79	115	86	73	74	71	210	708	627
61 a 90	--	--	72	107	89	76	78	76	219	717	515
91 a 180	--	--	194	272	221	180	191	188	533	1.779	1.453
181 a 365	--	--	322	453	372	294	341	316	881	2.979	2.430
Acima de 365 dias	--	--	1.230	1.481	1.210	924	877	956	2.488	9.166	8.439



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://estadaon.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## II - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco (continuação)

	31/12/2021									Total	31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H		
<b>Parcelas Vencidas</b>			<b>680</b>	<b>944</b>	<b>1.262</b>	<b>1.295</b>	<b>1.519</b>	<b>3.016</b>	<b>7.381</b>	<b>16.097</b>	<b>13.505</b>
01 a 14	--	--	10	44	35	31	32	29	103	284	222
15 a 30	--	--	643	145	120	113	107	74	193	1.395	1.007
31 a 60	--	--	27	720	277	225	172	125	348	1.894	1.810
61 a 90	--	--	--	24	768	131	289	130	312	1.654	1.437
91 a 180	--	--	--	11	62	745	845	2.542	1.123	5.328	3.202
181 a 365	--	--	--	--	--	50	74	116	5.020	5.260	5.538
Acima de 365 dias	--	--	--	--	--	--	--	--	282	282	289
<b>Subtotal (a)</b>	--	--	<b>2.671</b>	<b>3.482</b>	<b>3.329</b>	<b>2.918</b>	<b>3.158</b>	<b>4.695</b>	<b>11.929</b>	<b>32.182</b>	<b>27.566</b>
<b>Subtotal - 31/12/2020</b>	--	--	<b>2.023</b>	<b>2.780</b>	<b>3.705</b>	<b>2.381</b>	<b>2.848</b>	<b>2.760</b>	<b>11.069</b>	<b>27.566</b>	
	<b>Operações em Curso Anormal (1) (2)</b>										
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>422.728</b>	<b>216.516</b>	<b>72.500</b>	<b>46.392</b>	<b>12.378</b>	<b>3.709</b>	<b>3.609</b>	<b>3.125</b>	<b>3.363</b>	<b>784.320</b>	<b>680.146</b>
01 a 30	31.188	48.152	9.153	7.106	2.513	329	382	188	630	99.641	78.053
31 a 60	34.125	23.047	4.544	2.698	544	133	129	115	251	65.586	52.351
61 a 90	21.303	14.648	4.070	2.392	435	165	329	114	179	43.635	40.074
91 a 180	44.120	29.858	8.927	5.361	1.010	324	274	145	335	90.354	83.715
181 a 365	57.955	30.042	10.772	7.383	1.553	711	641	395	435	109.887	93.285
Acima de 365 dias	234.037	70.769	35.034	21.452	6.323	2.047	1.854	2.168	1.533	375.217	332.668
<b>Parcelas Vencidas até 14 dias</b>	<b>865</b>	<b>1.057</b>	<b>154</b>	<b>180</b>	<b>104</b>	<b>51</b>	<b>74</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>2.572</b>	<b>2.841</b>
<b>Subtotal (b)</b>	<b>423.593</b>	<b>217.573</b>	<b>72.654</b>	<b>46.572</b>	<b>12.482</b>	<b>3.760</b>	<b>3.683</b>	<b>3.156</b>	<b>3.419</b>	<b>786.892</b>	<b>682.987</b>
<b>Subtotal - 31/12/2020</b>	<b>340.273</b>	<b>197.751</b>	<b>68.932</b>	<b>41.427</b>	<b>9.959</b>	<b>5.427</b>	<b>9.695</b>	<b>5.911</b>	<b>3.612</b>	<b>682.987</b>	
<b>Total da Carteira (a + b)</b>	<b>423.593</b>	<b>217.573</b>	<b>75.325</b>	<b>50.054</b>	<b>15.811</b>	<b>6.678</b>	<b>6.841</b>	<b>7.851</b>	<b>15.348</b>	<b>819.074</b>	<b>710.553</b>
<b>Provisão Existente</b>	<b>(2.494)</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(2.979)</b>	<b>(5.064)</b>	<b>(4.465)</b>	<b>(3.339)</b>	<b>(4.788)</b>	<b>(7.718)</b>	<b>(15.348)</b>	<b>(48.931)</b>	<b>(52.158)</b>
Minima	--	(1.087)	(750)	(1.487)	(1.551)	(1.997)	(3.401)	(5.337)	(15.348)	(30.958)	(33.662)
Garantias Financeiras Prestadas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(818)	(754)
Complementar (3)	(2.494)	(831)	(2.229)	(3.577)	(2.914)	(1.342)	(1.387)	(2.381)	--	(17.155)	(17.742)
<b>Provisão Existente Circulante</b>										<b>(20.770)</b>	<b>(21.294)</b>
<b>Provisão Existente Não Circulante</b>										<b>(28.161)</b>	<b>(30.864)</b>
<b>Total da Carteira em 31/12/2020</b>	<b>340.273</b>	<b>197.751</b>	<b>70.955</b>	<b>44.207</b>	<b>13.664</b>	<b>7.808</b>	<b>12.543</b>	<b>8.671</b>	<b>14.681</b>	<b>710.553</b>	
<b>Provisão Existente em 31/12/2020</b>	<b>(2.042)</b>	<b>(1.867)</b>	<b>(1.286)</b>	<b>(5.282)</b>	<b>(6.095)</b>	<b>(3.299)</b>	<b>(8.185)</b>	<b>(8.667)</b>	<b>(14.681)</b>	<b>(52.158)</b>	
Minima	--	(987)	(705)	(1.303)	(1.325)	(2.339)	(6.257)	(6.065)	(14.681)	(33.662)	
Garantias Financeiras Prestadas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(754)	
Complementar (3)	(2.042)	(880)	(581)	(3.979)	(4.770)	(960)	(1.928)	(2.602)	--	(17.742)	

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência.

(2) O saldo das operações não atualizadas (Non Accrual) representam o montante de R\$ 23.938 (R\$ 19.925 em 31/12/2020).

(3) Relacionada a perdas esperadas e potenciais. Inclui provisão de Compromissos de Empréstimos.

## III - Por Setores de Atividade

	31/12/2021	%	31/12/2020	%
<b>Setor Público</b>	<b>3.488</b>	<b>0,4%</b>	<b>3.787</b>	<b>0,5%</b>
Petroquímica e Química	648	0,1%	2.360	0,3%
Governo Estadual/Municipal	1.620	0,2%	1.125	0,2%
Diversos	1.220	0,1%	302	0,0%
<b>Setor Privado</b>	<b>815.586</b>	<b>99,6%</b>	<b>706.766</b>	<b>99,5%</b>
<b>Pessoa Jurídica</b>	<b>395.597</b>	<b>48,3%</b>	<b>367.233</b>	<b>51,7%</b>
Açúcar e Alcool	4.064	0,4%	4.569	0,6%
Agro e Fertilizantes	27.053	3,3%	22.640	3,2%
Alimentos e Bebidas	22.030	2,7%	21.043	3,0%
Bancos e Outras Instituições Financeiras	16.064	2,0%	14.279	2,0%
Bens de Capital	6.484	0,8%	5.011	0,7%
Celulose e Papel	3.721	0,5%	1.668	0,2%
Editorial e Gráfico	1.937	0,2%	1.628	0,2%
Eletroeletrônicos e TI	8.754	1,1%	7.596	1,1%
Embalagens	5.758	0,7%	3.196	0,4%
Energia e Saneamento	6.699	0,8%	9.007	1,3%
Ensino	3.287	0,4%	3.119	0,4%
Farmacêuticos & Cosméticos	9.294	1,1%	8.730	1,2%
Imobiliário	29.909	3,6%	29.457	4,1%
Lazer e Turismo	8.080	1,0%	8.409	1,2%
Madeira e Móveis	7.155	0,9%	4.969	0,7%
Materiais de Construção	6.479	0,8%	4.593	0,6%
Metalurgia e Siderurgia	11.816	1,4%	10.199	1,5%
Mídia	700	0,1%	734	0,1%
Mineração	5.510	0,7%	5.329	0,8%
Obras de Infra-Estrutura	9.470	1,2%	10.904	1,5%
Petróleo e Gás (*)	9.504	1,2%	7.223	1,0%
Petroquímica e Química	12.754	1,6%	12.764	1,8%
Saúde	5.612	0,7%	5.005	0,7%
Seguros, Resseguros e Previdência	95	0,0%	54	0,0%
Telecomunicações	2.665	0,3%	2.823	0,4%
Terceiro Setor	3.534	0,4%	3.656	0,5%
Tradings	3.484	0,4%	2.589	0,4%
Transportes	30.073	3,7%	25.809	3,7%
Utilidades Domésticas	3.399	0,4%	2.894	0,4%
Veículos e Auto-peças	15.853	1,9%	16.530	2,4%
Vestuário e Calçados	6.277	0,8%	5.277	0,7%
Comércio - Diversos	30.890	3,8%	26.849	3,8%
Indústria - Diversos	13.156	1,6%	10.982	1,5%
Serviços - Diversos	47.263	5,8%	48.578	6,9%
Diversos	16.774	2,0%	19.120	2,7%
<b>Pessoa Física</b>	<b>419.989</b>	<b>51,3%</b>	<b>339.533</b>	<b>47,8%</b>
Cartão de Crédito	120.154	14,7%	93.102	13,1%
Crédito Imobiliário	129.894	15,8%	96.603	13,6%
CDC/Conta Corrente	140.042	17,1%	126.345	17,8%
Veículos	29.899	3,7%	23.483	3,3%
<b>Total</b>	<b>819.074</b>	<b>100,0%</b>	<b>710.553</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Contempla comércio de combustíveis.

## IV - Garantias Financeiras Prestadas, por Tipo

Tipo de Garantia	31/12/2021		31/12/2020	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	26.346	(189)	27.190	(188)
Fianças Bancárias Diversas	34.036	(351)	26.448	(357)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	10.112	(193)	8.248	(153)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	5.698	(6)	1.445	(1)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.422	(44)	3.543	(27)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	2.120	(33)	1.295	(26)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	1.176	(2)	764	(2)
<b>Total</b>	<b>82.910</b>	<b>(818)</b>	<b>68.933</b>	<b>(754)</b>

### b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos (*)	31/12/2021		31/12/2020	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	6.414	0,7	7.243	0,9
10 Maiores Devedores	33.694	3,7	37.863	4,9
20 Maiores Devedores	49.541	5,5	54.812	7,0
50 Maiores Devedores	79.402	8,8	83.438	10,7
100 Maiores Devedores	111.115	12,3	112.334	14,4

(\*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

### Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos de Empresas e Instituições Financeiras (\*)

	31/12/2021		31/12/2020	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	15.941	1,4	13.145	1,4
10 Maiores Devedores	64.570	5,8	73.609	7,8
20 Maiores Devedores	97.046	8,8	107.100	11,3
50 Maiores Devedores	158.886	14,4	164.323	17,3
100 Maiores Devedores	217.114	19,6	214.907	22,6

(\*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

### g) Programas Governamentais para Concessão de Crédito

Níveis de Risco	31/12/2021							Total	31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F		
Programa Emergencial de Suporte a Empregos (PESE)	278	196	329	561	355	27	46	45	1.992
Provisão Existente (1)	--	--	(1)	(3)	(5)	(1)	(3)	(5)	(23)
Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE)	4.054	939	87	61	38	7	17	16	5.236
Provisão Existente (2)	--	(5)	(1)	(2)	(4)	(2)	(8)	(12)	(50)
Programa Emergencial de Acesso a Crédito (PEAC-FGI)	10.447	1.026	1.121	237	161	122	109	63	13.351
Provisão Existente (2)	--	(5)	(11)	(7)	(16)	(37)	(55)	(44)	(240)

(1) Provisão constituída sobre a parcela do crédito cujo risco é do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, ou seja, 15% da carteira de crédito.

(2) Provisão considera a contagem em dobro dos prazos de atraso, para fins de classificação nos níveis de risco.

## c) Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa e Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>(52.158)</b>	<b>(39.747)</b>
Constituição Líquida do Período	(18.484)	(30.140)
Minima	(19.007)	(22.526)
Garantias Financeiras Prestadas	(64)	105
Complementar (1)	587	(7.719)
Write-Off	18.214	20.083
Outros	3.497	(2.354)
<b>Saldo Final (2)</b>	<b>(48.931)</b>	<b>(52.158)</b>
Minima	(30.958)	(33.662)
Garantias Financeiras Prestadas	(818)	(754)
Complementar (3)	(17.155)	(17.742)
<b>Provisão Existente</b>	<b>(48.931)</b>	<b>(52.158)</b>
Provisão Atraso	(13.733)	(10.618)
Provisão Agravado	(10.137)	(11.364)
Provisão Potencial	(25.061)	(30.176)

(1) No período de 01/01 a 31/12/2020, o impacto na Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - Complementar está relacionado com a alteração do cenário macroeconômico a partir da segunda quinzena de março de 2020 e que impactou nosso modelo de provisionamento por perda esperada (Nota 22d).

(2) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (220) (R\$ 367) em 31/12/2020.



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## NOTA 7 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

### a) Resumo

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Depósitos	402.930	52.259	38.563	356.620	850.372	809.010
Captações no Mercado Aberto	258.004	2.627	725	9.695	271.051	280.541
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.310	18.077	16.235	106.516	143.138	136.638
Obrigações por Empréstimos e Repasses	7.386	30.470	29.627	29.522	97.005	83.200
Dívidas Subordinadas	--	7.105	14.098	53.833	75.036	74.916
<b>Total</b>	<b>670.630</b>	<b>110.538</b>	<b>99.248</b>	<b>556.186</b>	<b>1.436.602</b>	<b>1.384.305</b>
% por prazo de vencimento	46,7	7,7	6,9	38,7	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>637.414</b>	<b>134.110</b>	<b>109.034</b>	<b>503.747</b>	<b>1.384.305</b>	
% por prazo de vencimento	46,0	9,7	7,9	36,4	100,0	

### b) Depósitos

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Depósitos Remunerados</b>	<b>243.986</b>	<b>52.259</b>	<b>38.563</b>	<b>356.620</b>	<b>691.428</b>	<b>674.134</b>
De Poupança	190.601	--	--	--	190.601	179.470
Interfinanceiros	822	1.334	1.334	286	3.776	3.430
A Prazo	52.563	50.925	37.229	356.334	497.051	491.234
<b>Depósitos não Remunerados</b>	<b>158.944</b>	--	--	--	<b>158.944</b>	<b>134.876</b>
À Vista	158.116	--	--	--	158.116	134.805
Outros Depósitos	828	--	--	--	828	71
<b>Total</b>	<b>402.930</b>	<b>52.259</b>	<b>38.563</b>	<b>356.620</b>	<b>850.372</b>	<b>809.010</b>
% por prazo de vencimento	47,4	6,2	4,5	41,9	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>370.604</b>	<b>80.456</b>	<b>59.955</b>	<b>297.995</b>	<b>809.010</b>	
% por prazo de vencimento	45,8	9,9	7,4	36,9	100,0	

### c) Captações no Mercado Aberto

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Carteira Própria</b>	<b>100.786</b>	<b>1.151</b>	<b>648</b>	<b>81</b>	<b>102.666</b>	<b>48.470</b>
Títulos Públicos	74.728	1	17	--	74.746	24.032
Títulos Privados	24.862	815	--	--	25.677	20.773
Emissão Própria	--	1	--	20	21	1.985
Exterior	1.196	334	631	61	2.222	1.680
<b>Carteira de Terceiros</b>	<b>115.511</b>	--	--	--	<b>115.511</b>	<b>156.602</b>
<b>Carteira Livre Movimentação</b>	<b>41.707</b>	<b>1.476</b>	<b>77</b>	<b>9.614</b>	<b>52.874</b>	<b>75.469</b>
<b>Total</b>	<b>258.004</b>	<b>2.627</b>	<b>725</b>	<b>9.695</b>	<b>271.051</b>	<b>280.541</b>
% por Prazo de Vencimento	95,1	1,0	0,3	3,6	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>250.035</b>	<b>3.001</b>	<b>1.962</b>	<b>25.543</b>	<b>280.541</b>	
% por Prazo de Vencimento	89,1	1,1	0,7	9,1	100,0	

### d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares</b>	<b>1.871</b>	<b>16.139</b>	<b>11.893</b>	<b>49.518</b>	<b>79.421</b>	<b>73.108</b>
Letras Financeiras	1.093	12.313	6.904	3.749	24.059	43.589
Letras de Crédito Imobiliário	555	1.503	1.570	7.035	10.663	4.205
Letras de Crédito do Agronegócio	214	2.242	1.886	9.359	13.701	14.285
Letras Imobiliárias Garantidas	9	81	1.533	29.375	30.998	11.029
<b>Obrigações por TVM no Exterior</b>	<b>422</b>	<b>1.895</b>	<b>4.259</b>	<b>56.384</b>	<b>62.960</b>	<b>62.571</b>
Brazil Risk Note Programme	37	574	412	11.985	13.008	13.048
Structure Note Issued	216	614	1.079	4.867	6.776	6.220
Bônus	--	408	2.319	30.378	33.105	31.939
Fixed Rate Notes	86	--	--	5.581	5.667	6.685
Eurobonds	2	--	--	60	62	53
Hipotecárias	--	--	6	152	158	223
Outros	81	299	443	3.361	4.184	4.403
<b>Captação por Certificados de Operações Estruturadas (*)</b>	<b>17</b>	<b>43</b>	<b>83</b>	<b>614</b>	<b>757</b>	<b>959</b>
<b>Total</b>	<b>2.310</b>	<b>18.077</b>	<b>16.235</b>	<b>106.516</b>	<b>143.138</b>	<b>136.638</b>
% por prazo de vencimento	1,6	12,7	11,3	74,4	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>1.978</b>	<b>20.477</b>	<b>19.872</b>	<b>94.311</b>	<b>136.638</b>	
% por prazo de vencimento	1,5	15,0	14,5	69,0	100,0	

(\*) O valor justo da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 790 (R\$ 1.018 em 31/12/2020).

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING a carteira é composta por Brazil Risk Note Programme no montante de R\$ 8.754 (R\$ 7.898 em 31/12/2020) com vencimento acima de 365 dias.

### Letras Imobiliárias Garantidas

As Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) são títulos de crédito nominativos, transferíveis e de livre negociação, garantidos pela carteira de ativos do próprio emissor, submetida ao regime fiduciário.

O "Termo de Emissão de LIG", que esclarece as condições por operação de LIG, está disponível no site [www.itaou.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaou.com.br/relacoes-com-investidores), na seção resultados e relatórios/documentos regulatórios/letra imobiliária garantida.

### I - Composição da Carteira de Ativos

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 2,01% do ativo total do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. Sua composição é apresentada no quadro abaixo. Mais detalhes estão disponíveis do Demonstrativo da Carteira de Ativos - DCA, na seção resultados e relatórios/documentos regulatórios/letra imobiliária garantida.

	31/12/2021	31/12/2020
Créditos Imobiliários	42.362	12.286
Títulos Públicos - Brasil	1.147	2
<b>Total da Carteira de Ativos</b>	<b>43.509</b>	<b>12.288</b>
<b>Total da Carteira de Ativos Ajustada</b>	<b>43.509</b>	<b>12.287</b>
<b>Obrigações por Emissão de LIGs</b>	<b>30.998</b>	<b>11.029</b>
<b>Remuneração do Agente Fiduciário</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>II - Requisitos da Carteira de Ativos</b>		
<b>Composição</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Suficiência</b>	<b>97,4%</b>	<b>100,0%</b>
Valor Nominal	140,4%	111,4%
Valor Presente sob Estresse	117,4%	111,5%
<b>Prazo Médio Ponderado</b>		
Da Carteira de Ativos	149,0 meses	138,8 meses
Das LIGs em Circulação	45,6 meses	47,1 meses
<b>Liquidez</b>		
Ativos Líquidos	1.147	2

### e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
<b>Empréstimos</b>	<b>7.095</b>	<b>28.829</b>	<b>27.630</b>	<b>22.675</b>	<b>86.229</b>	<b>71.744</b>
no País	1.770	--	--	--	1.770	1.809
no Exterior (*)	5.325	28.829	27.630	22.675	84.459	69.935
<b>Repasses - do País - Instituições Oficiais</b>	<b>291</b>	<b>1.641</b>	<b>1.997</b>	<b>6.847</b>	<b>10.776</b>	<b>11.456</b>
BNDES	151	766	982	3.745	5.644	6.779
FINAME	134	642	772	2.640	4.188	3.947
Outros	6	233	243	462	944	730
<b>Total</b>	<b>7.386</b>	<b>30.470</b>	<b>29.627</b>	<b>29.522</b>	<b>97.005</b>	<b>83.200</b>
% por prazo de vencimento	7,6	31,4	30,6	30,4	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>8.140</b>	<b>30.176</b>	<b>21.777</b>	<b>23.107</b>	<b>83.200</b>	
% por prazo de vencimento	9,8	36,3	26,2	27,7	100,0	

(\*) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à Exportação e financiamentos à Importação.

### a) Saldo das Provisões Técnicas

	Seguros		Previdência		Capitalização		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Prêmios não Ganhos (PPNG)	2.846	2.298	12	12	--	--	2.858	2.310
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) e Concedidos (PMBC)	19	17	209.196	215.216	--	--	209.215	215.233
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	19	16	358	332	--	--	377	348
Excedente Financeiro (PEF)	1	2	691	655	--	--	692	657
Sinistros a Liquidar (PSL)	506	515	79	68	--	--	585	583
Sinistros/Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	334	294	27	22	--	--	361	316
Despesas Relacionadas (PDR) e Administrativas (PDA)	29	29	65	88	--	1	94	118
Matemática para Capitalização (PMC) e Resgates (PR)	--	--	--	--	3.238	3.453	3.238	3.453
Sorteios a Pagar (PSP) e a Realizar (PSR)	--	--	--	--	9	11	9	11
Outras Provisões	129	132	--	308	--	--	129	440
<b>Total Provisões Técnicas (a)</b>	<b>3.883</b>	<b>3.303</b>	<b>210.428</b>	<b>216.701</b>	<b>3.247</b>	<b>3.465</b>	<b>217.558</b>	<b>223.469</b>
<b>Circulante</b>	<b>3.102</b>	<b>2.537</b>	<b>541</b>	<b>526</b>	<b>3.247</b>	<b>3.465</b>	<b>6.890</b>	<b>6.528</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>781</b>	<b>766</b>	<b>209.887</b>	<b>216.175</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>210.668</b>	<b>216.941</b>

### f) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

	31/12/2021				31/12/2020	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Letras Financeiras	--	110	6.316	13.639	20.065	13.196
Euronotes	--	6.996	7.748	32.674	47.418	53.818
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	--	(1)	(2)	(6)	(9)	(19)
Bônus	--	--	36	7.526	7.562	7.921
<b>Total Geral</b>	<b>--</b>	<b>7.105</b>	<b>14.098</b>	<b>53.833</b>	<b>75.036</b>	<b>74.916</b>
% por prazo de vencimento	0,0	9,5	18,8	71,7	100,0	100,0
<b>Total - 31/12/2020</b>	<b>6.657</b>	<b>--</b>	<b>5.468</b>	<b>62.791</b>	<b>74.916</b>	
% por prazo de vencimento	8,9	0,0	7,3	83,8	100,0	

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a carteira é composta por Euronotes Subordinadas sem montante no período atual (R\$ 6.661 em 31/12/2020) com vencimento até 30 dias, R\$ 7.087 (sem montante em 31/12/2020) com vencimento de 31 a 180 dias, R\$ 7.842 (R\$ 5.468 em 31/12/2020) com vencimento de 181 a 365 dias e R\$ 32.741 (R\$ 41.770 em 31/12/2020) com vencimento acima de 365 dias, totalizando R\$ 47.670 (R\$ 53.899 em 31/12/2020) e Letras Financeiras Subordinadas no montante de R\$ 13.639 (R\$ 7.660 em 31/12/2020) com vencimento acima de 365 dias.

Nome do Papel/Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	31/12/2021		31/12/2020	
					31/12/2021	31/12/2020		
<b>Letra Financeira Subordinada - BRL</b>								
	6	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	--	14		
	2.313	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	6.380	5.484		
	20	2012	2022	IGPM + 4,63%	44	38		
	2.146	2019	Perpétua	114% da SELIC	2.187	2.143		
	935	2019	Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	976	963		
	50	2019	2028	CDI + 0,72%	55	52		
	2.281	2019	2029	CDI + 0,75%	2.502	2.379		
	450	2020	2029	CDI + 2%	481	452		
	106	2020	2030	IPCA + 4,64%	125	109		
	1.556	2020	2030	CDI + 2%	1.664	1.562		
	5.488	2021	2031	CDI + 2%	5.651			



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## b) Recursos Garantidores das Provisões Técnicas

	Seguros		Previdência		Capitalização		Total	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez.....	187	322	969	179	368	573	1.524	1.074
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.....	2.326	1.964	210.455	218.351	3.014	3.056	215.795	223.371
<b>Cotas de Fundos de PGBL/VGBL (1)</b> .....	--	--	197.648	205.820	--	--	197.648	205.820
Títulos Públicos - Brasil.....	--	--	149.276	161.222	--	--	149.276	161.222
Letras do Tesouro Nacional, Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional.....	--	--	129.741	152.910	--	--	129.741	152.910
Compromissadas.....	--	--	19.535	8.312	--	--	19.535	8.312
Títulos Privados.....	--	--	36.712	33.263	--	--	36.712	33.263
Ações, Compromissadas, Debêntures, CDB e Notas Promissórias e Comerciais.....	--	--	28.887	18.814	--	--	28.887	18.814
Letras Financeiras.....	--	--	7.438	14.346	--	--	7.438	14.346
Outros.....	--	--	387	103	--	--	387	103
Cotas de Fundos de PGBL/VGBL.....	--	--	9.919	9.215	--	--	9.919	9.215
Demais Títulos (2).....	--	--	1.741	2.120	--	--	1.741	2.120
<b>Outros Títulos Públicos e Privados.....</b>	<b>2.326</b>	<b>1.964</b>	<b>12.807</b>	<b>12.531</b>	<b>3.014</b>	<b>3.056</b>	<b>18.147</b>	<b>17.551</b>
<b>Crédito com Operações de Seguros e Resseguros (3)</b> .....	<b>1.485</b>	<b>1.204</b>	--	--	--	--	<b>1.485</b>	<b>1.204</b>
Direitos Creditórios.....	1.270	1.036	--	--	--	--	1.270	1.036
Outros Créditos.....	215	168	--	--	--	--	215	168
<b>Total Recursos Garantidores (b)</b> .....	<b>3.998</b>	<b>3.490</b>	<b>211.424</b>	<b>218.530</b>	<b>3.382</b>	<b>3.629</b>	<b>218.804</b>	<b>225.649</b>
<b>Total Cobertura Excedente (b-a)</b> .....	<b>115</b>	<b>187</b>	<b>996</b>	<b>1.829</b>	<b>135</b>	<b>164</b>	<b>1.246</b>	<b>2.180</b>

(1) Carteira de títulos dos planos de previdência PGBL e VGBL cuja propriedade e os riscos envolvidos são de clientes, contabilizada como Títulos e Valores Mobiliários - Títulos para Negociação, tendo como contrapartida no Passivo, a rubrica Provisões Técnicas de Previdência (Nota 8a).

(2) Inclui Instrumentos Financeiros Derivativos, Empréstimo de Ações e Contas a Receber/Pagar.

(3) Registrado em Outros Créditos e Outros Valores e Bens.

## NOTA 9 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, 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 CONSOLIDADO são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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, sendo os processos classificados da seguinte forma:

**Processos Massificados:** são relativos às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. A apuração da provisão é realizada mensalmente, considerando o valor esperado da perda, realizada por meio de aplicação de parâmetro estatístico, tendo em conta a natureza da ação e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Cível ou Justiça Comum).

As contingências e provisões são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

**Processos Individualizados:** são relativos às ações com características peculiares ou de valor relevante, apurando-se periodicamente a probabilidade de perda, a partir da determinação do valor do pedido e particularidades das ações. A probabilidade de perda é estimada conforme as particularidades das ações.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

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

### Ações Trabalhistas

As provisões e as contingências decorrem de ações em que se discutem pretensões direitos trabalhistas específicos à categoria profissional, tais como: horas extras, equiparação salarial, reintegração, adicional de transferência, complemento de aposentadoria, entre outros. Esses processos possuem a seguinte classificação:

**Processos Massificados:** referem-se às ações consideradas semelhantes e cujo valor individual não seja relevante. O valor esperado da perda é apurado e provisionado mensalmente, conforme modelo estatístico, que especifica as ações e é reavaliado considerando as decisões judiciais proferidas. As provisões e as contingências são ajustadas ao valor do depósito em garantia de execução quando este é realizado.

**Processos Individualizados:** referem-se às ações com características peculiares ou de valor relevante. A apuração é realizada periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda é estimada conforme as características de fato e de direito relativas àquela ação.

### Outros Riscos

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

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

Segue abaixo a movimentação das provisões Cíveis, Trabalhistas e Outros Riscos:

	31/12/2021				31/12/2020			
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>3.511</b>	<b>8.015</b>	<b>1.483</b>	<b>13.009</b>	<b>13.189</b>			
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n).....	(216)	(950)	--	(1.166)	(1.196)			
<b>Subtotal</b> .....	<b>3.295</b>	<b>7.065</b>	<b>1.483</b>	<b>11.843</b>	<b>11.993</b>			
Atualização/Encargos.....	221	155	--	376	673			
Movimentação do Período Refletida no Resultado.....	220	2.652	85	3.557	3.546			
Constituição (*).....	1.176	2.888	119	4.183	4.025			
Reversão.....	(356)	(236)	(34)	(626)	(479)			
Pagamento.....	(1.244)	(2.532)	(10)	(3.786)	(4.369)			
<b>Subtotal</b> .....	<b>3.092</b>	<b>7.340</b>	<b>1.558</b>	<b>11.990</b>	<b>11.843</b>			
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n).....	225	879	--	1.104	1.166			
<b>Saldo Final</b> .....	<b>3.317</b>	<b>8.219</b>	<b>1.558</b>	<b>13.094</b>	<b>13.009</b>			
<b>Circulante</b> .....	<b>1.266</b>	<b>2.528</b>	<b>1.558</b>	<b>5.352</b>	<b>5.862</b>			
<b>Não Circulante</b> .....	<b>2.051</b>	<b>5.691</b>	<b>--</b>	<b>7.742</b>	<b>7.147</b>			
<b>Saldo Final em 31/12/2020</b> .....	<b>3.511</b>	<b>8.015</b>	<b>1.483</b>	<b>13.009</b>				

(\*) Inclui, na provisão trabalhista, efeitos da provisão para reestruturação (Nota 22e).

### 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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Obrigação Legal (Nota 11c)	Ações Fiscais e Previdenciárias	Total	Obrigação Legal (Nota 11c)	Ações Fiscais e Previdenciárias	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b> .....	<b>3.569</b>	<b>3.241</b>	<b>6.810</b>	<b>8.266</b>		
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n).....	--	(71)	(71)	(68)		
<b>Subtotal</b> .....	<b>3.569</b>	<b>3.170</b>	<b>6.739</b>	<b>8.198</b>		
Atualização/Encargos.....	59	143	202	220		
Movimentação do Período Refletida no Resultado.....	90	(82)	8	56		
Constituição.....	100	80	180	142		
Reversão.....	(10)	(162)	(172)	(86)		
Pagamento.....	(366)	(157)	(523)	(1.735)		
<b>Subtotal</b> .....	<b>3.352</b>	<b>3.074</b>	<b>6.426</b>	<b>6.739</b>		
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3n).....	--	72	72	71		
<b>Saldo Final</b> .....	<b>3.352</b>	<b>3.146</b>	<b>6.498</b>	<b>6.810</b>		
<b>Circulante</b> .....	<b>--</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>65</b>		
<b>Não Circulante</b> .....	<b>3.352</b>	<b>3.136</b>	<b>6.488</b>	<b>6.745</b>		
<b>Saldo Final em 31/12/2020</b> .....	<b>3.569</b>	<b>3.241</b>	<b>6.810</b>			

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

• INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 1.823: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.032;

• PIS e COFINS - Base de Cálculo - R\$ 641: 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\$ 628.

### 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\$ 4.903 (R\$ 4.470 em 31/12/2020), 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\$ 448 (R\$ 389 em 31/12/2020).

#### Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 35.855 (R\$ 31.330 em 31/12/2020), sendo as principais discussões descritas a seguir:

• INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 8.119: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações;

• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Despesas de Captação - R\$ 4.923: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;

• ISS - Atividades Bancárias - R\$ 4.680: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias;

• IRPJ e CSLL - Ágio - Dedução - R\$ 3.479: 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\$ 2.428: 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\$ 1.517: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;

• IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 1.233: 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;

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

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 888 (R\$ 919 em 31/12/2020) (Nota 10a) 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, Fiscais e Previdenciárias.

#### d) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais

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

	31/12/2021				31/12/2020			
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Depósitos em Garantia (Nota 10a).....	1.427	1.990	8.847	12.264	12.693			
Cotas de Fundos de Investimento.....	408	204	78	690	987			
Fiança.....	70	48	3.997	4.115	4.012			
Seguro Garantia.....	1.710	1.325	15.736	18.771	18.402			
Garantia por Títulos Públicos.....	7	--	235	242	249			
<b>Total</b> .....	<b>3.622</b>	<b>3.567</b>	<b>28.893</b>	<b>36.082</b>	<b>36.343</b>			

## NOTA 10 - DETALHAMENTO DE CONTAS

### a) Outros Créditos - Diversos

	31/12/2021	31/12/2020
Carteira de Câmbio (Nota 10b).....	89.604	97.627
Negociação e Intermediação de Valores.....	17.465	28.254
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 9d).....	12.264	12.693
Operações sem Características de Concessão de Crédito, liquidas de provisão.....	4.716	3.529
Rendas a Receber.....	3.344	3.092
Diversos no País.....	2.973	2.443
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros.....	1.565	1.322
Diversos no Exterior.....	621	717
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 9c).....	888	919
Ativos de Planos de Benefícios Pós-Emprego (Nota 19e).....	493	585
Outros.....	1.908	1.242
<b>Total</b> .....	<b>135.841</b>	<b>152.423</b>

### Circulante

**Circulante**..... **116.940** **123.174**

### Não Circulante

**Não Circulante**..... **18.901** **29.249**

### b) Carteira de Câmbio

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Ativo - Outros Créditos (Nota 10a)</b> .....	<b>89.604</b>	<b>97.627</b>
Câmbio Comprado a Liquidar - ME.....	49.597	49.592
Cambiais e Documentos a Prazo - ME.....	36	18
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN.....	40.615	48.334
(Adiantamentos Recebidos) - MN.....	(644)	(317)
<b>Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a e Nota 10d)</b> .....	<b>90.876</b>	<b>98.487</b>
Câmbio Vendido a Liquidar - ME.....	40.864	49.522
Obrigações por Compras de Câmbio - MN.....	49.722	48.701
Outras.....	290	264
<b>Contas de Compensação</b> .....	<b>3.949</b>	<b>3.624</b>
Créditos Abertos para Importação - ME.....	2.238	2.057
Créditos de Exportação Confirmados - ME.....	1.711	1.567

### c) Despesas Antecipadas

	31/12/2021	31/12/2020
Propaganda e Publicidade.....	482	542
Comissões Vinculadas a Manutenção de Softwares.....	640	716
Comissões.....	265	268
Vinculadas a Operações de Crédito Consignado.....	32	



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## e) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Cartões de Crédito e Débito.....	16.049	13.812
Serviços de Conta Corrente.....	7.803	8.002
Administração de Recursos.....	7.754	7.694
Fundos.....	6.972	7.043
Consórcios.....	782	651
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas.....	2.859	2.566
Operações de Crédito.....	1.655	1.232
Garantias Financeiras Prestadas.....	1.204	1.334
Serviços de Recebimentos.....	2.020	1.897
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem.....	3.584	2.891
Serviços de Custódia.....	605	573
Outras.....	2.599	2.139
<b>Total</b> .....	<b>43.273</b>	<b>39.574</b>

## f) Despesas de Pessoal

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Remuneração.....	(10.276)	(10.204)
Participação dos Empregados nos Lucros.....	(5.579)	(4.079)
Benefícios Sociais.....	(4.376)	(4.125)
Encargos.....	(3.639)	(3.330)
Desligamento de Funcionários (*).....	(719)	(329)
Treinamento.....	(118)	(107)
Pagamento Baseado em Ações (Nota 15f).....	(129)	(241)
<b>Total</b> .....	<b>(24.836)</b>	<b>(22.415)</b>

(\*) Inclui efeitos da provisão para reestruturação (Nota 22e).

## g) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança e Transportes.....	(7.356)	(7.237)
Processamento de Dados e Telecomunicações.....	(3.962)	(3.987)
Instalações.....	(3.138)	(3.261)
Depreciação e Amortização.....	(4.084)	(3.960)
Propaganda, Promoções e Publicidade.....	(1.389)	(1.095)
Materiais.....	(465)	(321)
Viagens.....	(59)	(84)
Outras (*).....	(1.204)	(2.217)
<b>Total</b> .....	<b>(21.657)</b>	<b>(22.162)</b>

(\*) Em 31/12/2020, contempla R\$ (1.047) referente às doações da iniciativa "Todos pela Saúde" (Nota 22d).

## h) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Comercialização - Cartões de Crédito.....	(4.950)	(4.133)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão.....	(955)	(656)
Amortização de Ágios.....	(503)	(497)
Perdas com Sinistros.....	(590)	(474)
Ressarcimento de Custos Interbancários.....	(394)	(314)
Redução ao Valor Recuperável (*).....	(478)	(2.559)
Outras.....	(2.818)	(1.955)
<b>Total</b> .....	<b>(10.688)</b>	<b>(10.588)</b>

(\*) Em 31/12/2020, contempla os efeitos da redução ao valor recuperável de ágios e ativos intangíveis do Itaú CorpBanca, líquidos dos efeitos tributários e da participação dos acionistas não controladores totaliza R\$ (19).

## NOTA 11 - TRIBUTOS

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%	PIS (1).....	0,65%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%	COFINS (1).....	4,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (2).....	25,00%	ISS até.....	5,00%

(1) Para as controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativo, a alíquota do PIS é de 1,65% e da COFINS é de 7,60%.

(2) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre a majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos que passou a ser 25%. Para as empresas de seguro, de capitalização e demais financeiras passou a ser 20% e para as não financeiras permaneceu 9%. A majoração da alíquota é aplicada de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021.

## a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Devidos sobre Operações do Período</b>		
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>39.823</b>	<b>6.983</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes (1).....	(18.872)	(3.142)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto.....	815	378
Variação Cambial de Investimentos no Exterior.....	437	7.201
Juros sobre o Capital Próprio.....	2.889	2.765
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (2).....	7.229	(16.872)
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>(7.502)</b>	<b>(9.670)</b>

## Referentes a Diferenças Temporárias

Constituição/(Reversão) do Período.....	(5.892)	19.468
<b>(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos</b> .....	<b>(5.892)</b>	<b>19.468</b>
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>(13.394)</b>	<b>9.798</b>

(1) Considera que no 1º semestre de 2021 a alíquota vigente de IRPJ e CSLL é igual a 45% e, no 2º semestre de 2021, é igual a 50%.

(2) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

III - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos, da Contribuição Social a Compensar decorrente da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001 e das Obrigações Fiscais Diferidas são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias		Prejuízo Fiscal e Base Negativa		Total	%	Contribuição Social a Compensar		%	Obrigações Fiscais Diferidas		%	Tributos Diferidos Líquidos		%
		%		%				%			%			%	
2022	15.448	28,3%	613	16,9%	16.061	27,5%	--	0,0%	(146)	5,0%	15.915	28,7%			
2023	17.326	31,7%	667	18,4%	17.993	30,9%	--	0,0%	(309)	10,6%	17.684	31,9%			
2024	10.724	19,6%	558	15,4%	11.282	19,3%	--	0,0%	(55)	1,9%	11.227	20,2%			
2025	2.102	3,8%	298	8,2%	2.400	4,1%	--	0,0%	(37)	1,3%	2.363	4,3%			
2026	2.004	3,7%	304	8,4%	2.308	4,0%	--	0,0%	(94)	3,2%	2.214	4,0%			
acima de 2026	7.077	12,9%	1.186	32,7%	8.263	14,2%	65	100,0%	(2.263)	78,0%	6.065	10,9%			
<b>Total</b>	<b>54.681</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.626</b>	<b>100,0%</b>	<b>58.307</b>	<b>100,0%</b>	<b>65</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2.904)</b>	<b>100,0%</b>	<b>55.468</b>	<b>100,0%</b>			
<b>Valor Presente (*)</b>	<b>48.773</b>		<b>3.096</b>		<b>51.869</b>		<b>52</b>		<b>(2.256)</b>		<b>49.665</b>				

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

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais. O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o imposto de renda e contribuição social em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos ativos fiscais diferidos apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

IV - Em 31/12/2021, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 1.909 e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo (R\$ 780 em 31/12/2020).

## c) Obrigações Fiscais Correntes

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar.....	3.401	3.455
Demais Impostos e Contribuições a Pagar.....	3.453	2.333
Obrigações Legais (Nota 9b II).....	3.352	3.569
<b>Total</b> .....	<b>10.206</b>	<b>9.357</b>
<b>Circulante</b> .....	<b>6.662</b>	<b>5.374</b>
<b>Não Circulante</b> .....	<b>3.544</b>	<b>3.983</b>

No ITAÚ UNIBANCO HOLDING, o saldo das Obrigações Fiscais Correntes totaliza R\$ 124 (R\$ 92 em 31/12/2020) e está representado basicamente por Impostos e Contribuições sobre Lucros e Demais Impostos e Contribuições a Pagar de R\$ 108 (R\$ 76 em 31/12/2020).

## NOTA 12 - INVESTIMENTO - MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS - ITAÚ UNIBANCO HOLDING (1)

Empresas	Saldos em 31/12/2020						Movimentação de 01/01 a 31/12/2021						Saldo em 31/12/2021			
	Valor Patrimonial		Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional		Ajuste a Critério da Investidora		Dividendos Pagos/ Provisionados		Resultado não Realizado e Outros		Variação Cambial e Hedge de Investimento - Moeda Funcional		Resultado de Participações em Controladas			
	Moeda Funcional	Patrimônio Líquido	Diferente de Real	Resultado não Realizado	Ágio	Total	Amortização de Ágio	Lucro Líquido/(Prejuízo)	Ajuste a Critério da Investidora	Resultado não Realizado e Outros	Total	Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Eventos Societários	Saldos em 31/12/2021	de 01/01 a 31/12/2020
<b>No País</b> .....		<b>125.351</b>	<b>1.366</b>	<b>862</b>	<b>(82)</b>	<b>127.497</b>	--	<b>(7.630)</b>	<b>25.008</b>	<b>(112)</b>	<b>(613)</b>	<b>24.283</b>	<b>(1.294)</b>	<b>(9.744)</b>	<b>132.747</b>	<b>17.508</b>
Itaú Unibanco S.A.....		109.693	1.368	786	(43)	111.804	--	(5.657)	20.861	(102)	(625)	20.134	(363)	(866)	115.553	15.277
Banco Itaúcard S.A.....		9.718	1	6	(40)	9.685	--	(793)	2.188	(1)	20	2.207	--	(301)	10.798	478
Banco Itaú BBA S.A.....		1.889	(3)	60	--	1.946	--	(316)	1.060	(7)	--	1.053	(1)	(128)	2.554	912
Itaú Corretora de Valores S.A.....		1.862	--	10	1	1.873	--	(144)	548	(2)	(1)	545	--	2	2.271	479
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.....		2.189	--	--	--	2.189	--	(703)	266	--	--	266	(1)	(1)	1.080	362
Outras Participações.....		--	--	--	--	--	--	(17)	85	--	(7)	78	--	--	491	--



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://estadao.estadao.com.br/publicacoes/>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

(continuação)

Empresas	Saldo em 31/12/2020								Movimentação de 01/01 a 31/12/2021									
	Valor Patrimonial				Resultado de Participações em Controladas				Resultado de Participações em Controladas				Resultado de Participações em Controladas					
	Moeda Funcional	Patrimônio Líquido	Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste a Critério da Investidora (2)	Resultado não Realizado	Ágio	Total	Amortização de Ágio	Dividendos Pagos/Provisionados (3)	Lucro Líquido/(Prejuízo)	Ajuste a Critério da Investidora (2)	Resultado não Realizado e Outros	Total (4)	Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Eventos Societários (5)	Saldos em 31/12/2021	Resultado de Participações em Controladas de 01/01 a 31/12/2020
<b>No Exterior</b>		<b>5.288</b>	<b>1.530</b>	--	<b>(10)</b>	<b>237</b>	<b>7.045</b>	<b>(45)</b>	<b>(122)</b>	<b>1.277</b>	--	<b>(75)</b>	<b>1.202</b>	<b>(447)</b>	<b>155</b>	<b>1.606</b>	<b>9.394</b>	<b>(442)</b>
Itaú CorpBanca	Peso Chileno	2.474	992	--	--	237	3.703	(45)	--	317	--	28	345	(418)	68	2.016	5.669	(1.035)
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguai	2.261	87	--	--	--	2.348	--	--	396	--	1	397	30	(22)	--	2.753	520
Outras Participações (6)		553	451	--	(10)	--	994	--	(122)	564	--	(104)	460	(59)	109	(410)	972	73
<b>Total Geral</b>		<b>130.639</b>	<b>2.896</b>	<b>862</b>	<b>(92)</b>	<b>237</b>	<b>134.542</b>	<b>(45)</b>	<b>(7.752)</b>	<b>26.285</b>	<b>(112)</b>	<b>(688)</b>	<b>25.485</b>	<b>(812)</b>	<b>(1.139)</b>	<b>(8.138)</b>	<b>142.141</b>	<b>17.066</b>

(1) O Itaú Unibanco Holding S.A. - Cayman Branch, consolidado nessas demonstrações contábeis tem sua moeda funcional igual à da controladora. A variação cambial desse investimento é de R\$ 131 (R\$ 390 de 01/01 a 31/12/2020) e está alocado na rubrica de Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros e Derivativos.

(2) Ajustes decorrentes de uniformização das demonstrações contábeis da investida às políticas contábeis da investidora.

(3) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Rendas a Receber.

(4) A variação cambial dos investimentos indiretos em moeda funcional igual à da controladora corresponde a R\$ 1.799 (R\$ 16.241 de 01/01 a 31/12/2020).

(5) Contemplam eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital.

(6) Em 31/05/2021 ocorreu a cisão do investimento na XP Inc. (Nota 2d).

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido/(Prejuízo)	Nº de Ações/Cotas de Propriedade do ITAÚ UNIBANCO HOLDING			Participação no Capital (%) em 31/12/2021	
				Ordinárias	Preferenciais	Cotas	Votante	Social
<b>No País</b>								
Itaú Unibanco S.A.	69.873	115.509	20.861	3.390.407.265	3.283.608.963	--	100,00%	100,00%
Banco Itaúcard S.A.	4.812	10.821	2.188	237.962.639.781	1.277.933.118	--	99,99%	99,99%
Banco Itaú BBA S.A.	946	2.554	1.060	4.474.435	4.474.436	--	99,99%	99,99%
Itaú Corretora de Valores S.A.	922	2.271	548	27.482.523	811.503	--	99,99%	99,99%
Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.	656	1.080	266	548.954	1.097.907	--	100,00%	100,00%
<b>No Exterior</b>								
Itaú CorpBanca	17.642	20.780	1.341	256.035.852.654	--	--	26,30%	26,30%
Banco Itaú Uruguay S.A.	559	2.752	396	4.465.133.954	--	--	100,00%	100,00%

## NOTA 13 - IMOBILIZADO

Imobilizado (1)	Taxa Anual de Depreciação	Custo	Redução ao Valor			Residual	Residual	Custo/Valor de Mercado	31/12/2021	
			Depreciação	Recuperável	Residual				Ordinárias	Preferenciais
<b>Imóveis</b>		<b>6.796</b>	<b>(3.910)</b>	<b>(110)</b>	<b>2.776</b>	<b>2.947</b>				
Terrenos	--	855	--	--	855	871				
Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	5.941	(3.910)	(110)	1.921	2.076				
<b>Outras Imobilizações</b>		<b>14.177</b>	<b>(10.499)</b>	<b>(37)</b>	<b>3.641</b>	<b>3.546</b>				
Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.114	(2.318)	(10)	786	924				
Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	8.817	(6.983)	(27)	1.807	1.768				
Outros (2)	10% a 20%	2.246	(1.198)	--	1.048	854				
<b>Total</b>		<b>20.973</b>	<b>(14.409)</b>	<b>(147)</b>	<b>6.417</b>	<b>6.493</b>				

(1) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 3, realizáveis até 2022.

(2) Outros referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte.

## NOTA 14 - ÁGIO E INTANGÍVEL

Ativos Intangíveis	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros					Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis (1)	Total
		Até 20%	8%	20%	20%	10% a 20%				
Taxas Anuais de Amortização	Até 20%									
<b>Custo</b>										
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>14.041</b>	<b>2.812</b>	<b>6.301</b>	<b>7.664</b>	<b>3.220</b>	<b>34.038</b>				
Aquisições (3)	--	5	738	3.511	3.413	7.667				
Distratos/Baixas	(61)	--	(63)	(13)	(200)	(337)				
Variação Cambial	(895)	(155)	(238)	--	(19)	(1.307)				
Outros (4)	--	(15)	(562)	(5)	--	(582)				
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>13.085</b>	<b>2.647</b>	<b>6.176</b>	<b>11.157</b>	<b>6.414</b>	<b>39.479</b>				
<b>Amortização</b>										
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>(7.742)</b>	<b>(1.339)</b>	<b>(3.527)</b>	<b>(3.288)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(17.290)</b>				
Despesa de Amortização (2)	(1.190)	(109)	(801)	(942)	(791)	(3.833)				
Distratos/Baixas	61	--	26	10	200	297				
Variação Cambial	435	68	125	--	3	631				
Outros (4)	--	14	265	--	(1)	278				
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>(8.436)</b>	<b>(1.366)</b>	<b>(3.912)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(1.983)</b>	<b>(19.917)</b>				
<b>Redução ao Valor Recuperável (Nota 10h)</b>										
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>(1.593)</b>	<b>(789)</b>	<b>(204)</b>	<b>(383)</b>	<b>--</b>	<b>(2.969)</b>				
Constituição	--	--	--	(440)	--	(440)				
Baixas	--	--	33	--	--	33				
Variação Cambial	165	77	--	--	--	242				
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>(1.428)</b>	<b>(712)</b>	<b>(171)</b>	<b>(823)</b>	<b>--</b>	<b>(3.134)</b>				
<b>Valor Contábil</b>										
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>3.221</b>	<b>569</b>	<b>2.093</b>	<b>6.114</b>	<b>4.431</b>	<b>16.428</b>				
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>4.706</b>	<b>684</b>	<b>2.570</b>	<b>3.993</b>	<b>1.826</b>	<b>13.779</b>				

(1) Inclui valores pagos para aquisição de direitos de prestação de serviços de pagamento de salários, proventos, aposentadorias, pensões e similares;

(2) As despesas de amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações no montante de R\$ (860) (R\$ (594) de 01/01 a 31/12/2020), são divulgadas na rubrica Despesas de Intermediação Financeira.

(3) Outros Ativos Intangíveis: Inclui o efeito de R\$ 2.422 referente a aquisição em 16/07/2021 da gestão de Folha de pagamentos do Governo do Estado de Minas Gerais.

(4) Inclui reclassificações de licenças de Softwares necessários para colocar em uso sistemas de processamento de dados, no valor líquido de R\$ 327.

O Ágio e Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Itaú CorpBanca no montante de R\$ 2.714 (R\$ 3.707 em 31/12/2020).

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO reconheceu em 30 de junho de 2020 ajustes ao valor recuperável de ágios e ativos intangíveis relativos ao Itaú CorpBanca, nos montantes de R\$ 1.593 e R\$ 789. Foi considerado o valor em uso da Unidade Geradora de Caixa (UGC) na qual o Itaú CorpBanca está alocado e os fluxos de caixa tiveram por base o resultado de junho de 2020 e projeções internas do resultado até 2025.

O ajuste ao valor recuperável foi decorrente das condições econômicas em 30 de junho de 2020, da capitalização de mercado do Itaú CorpBanca, das taxas de desconto aplicáveis e outras alterações nas variáveis impulsionadas pela atual situação macroeconômica incerta que, quando combinadas, resultaram em um valor de UGC inferior ao seu valor contábil. As taxas de desconto utilizadas para o teste de valor recuperável foram de 10,4% para as operações do Chile e 12,3% para as operações da Colômbia determinadas pelo custo do capital próprio apurado com base no modelo CAPM. As taxas de crescimento de longo prazo consideradas foram de 5,2% a.a. e 6,5% a.a. para o Chile e Colômbia, respectivamente. As premissas mais sensíveis são o custo de capital e a taxa de crescimento na perpetuidade.

A redução ao valor recuperável foi reconhecida em Outras Despesas Operacionais (Nota 10h), na Demonstração do Resultado Consolidado.

## NOTA 15 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

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

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

	31/12/2021			
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Valor
Residentes no País em 31/12/2020	4.929.824.281	1.820.159.657	6.749.983.938	66.885
Residentes no Exterior em 31/12/2020	28.466.078	3.025.685.332	3.054.151.410	30.263
<b>Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2020</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>97.148</b>
<b>Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2021 (2)</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.845.844.989</b>	<b>9.804.135.348</b>	<b>90.729</b>
Residentes no País em 31/12/2021	4.929.997.173	1.771.808.645	6.701.805.828	62.020
Residentes no Exterior em 31/12/2021	28.293.176	3.074.036.344	3.102.329.520	28.709
<b>Ações em Tesouraria em 31/12/2020 (1)</b>	--	<b>41.678.452</b>	<b>41.678.452</b>	<b>(907)</b>
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	--	(17.433.727)	(17.433.727)	379
<b>Ações em Tesouraria em 31/12/2021 (1)</b>	--	<b>24.244.725</b>	<b>24.244.725</b>	<b>(528)</b>
<b>Em Circulação em 31/12/2021</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.821.600.264</b>	<b>9.779.890.623</b>	
<b>Em Circulação em 31/12/2020</b>	<b>4.958.290.359</b>	<b>4.804.166.537</b>	<b>9.762.456.896</b>	

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

(2) Cisão Parcial (Nota 2d).

Abaixo, custo médio do estoque das ações em Tesouraria e o seu valor de mercado em reais. Em 2021, não houve aquisição de ações em tesouraria.

	31/12/2021	
	Ordinárias	Preferenciais
Custo médio	--	21,76
Valor de Mercado em 31/12/2021	19,09	20,95

### b) Dividendos

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

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

Em 14/10/2021 o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO aprovou o pagamento de juros sobre o capital próprio, em substituição ao dividendo mensal de novembro e de dezembro, no valor líquido de R\$ 0,015 por ação, tendo como base de cálculo a posição acionária final registrada nos dias 29 de outubro de 2021 e 30 de novembro de 2021. Adicionalmente, também foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio complementar, no valor líquido R\$ 0,224868 por ação, o que resulta no montante total de R\$ 2.199 milhões a ser distribuído líquido de impostos.

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

	31/12/2021
Lucro Líquido Individual Estatutário	26.236

Ajustes:

(-) Reserva Legal - 5%..... (1.312)

**Base de Cálculo do Dividendo**..... **24.924**

Dividendo Mínimo Obrigatório - 25%..... 6.231

**Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos/Provisionados**..... **6.231**

### II - Remuneração aos Acionistas

	Valor por Ação (R\$)	Valor	IRF	Líquido
<b>Pagos/Antecipados</b>		<b>4.179</b>	<b>(407)</b>	<b>3.772</b>
Dividendos - 10 parcelas mensais pagas de fevereiro a novembro de 2021	0,0150	1.466	--	1.466
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em dezembro de 2021	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2021	0,2207	2.540	(381)	2.159
<b>Provisionados (Registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias)</b>		<b>2.894</b>	<b>(435)</b>	<b>2.459</b>
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 03/01/2022	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022	0,2249	2.587	(388)	2.199
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022	0,0116	134	(21)	113
<b>Total de 01/01 a 31/12/2021</b>		<b>7.073</b>	<b>(842)</b>	<b>6.231</b>
<b>Total de 01/01 a 31/12/2020</b>		<b>4.988</b>	<b>(485)</b>	<b>4.503</b>

### c) Reservas de Capital e de Lucros - ITAÚ UNIBANCO HOLDING

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Reservas de Capital</b>	<b>2.247</b>	<b>2.323</b>
Ágio na Subscrição de Ações	284	284
Pagamento Baseado em Ações	1.962	2.038
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1	1
<b>Reservas de Lucros</b>	<b>55.165</b>	<b>39.126</b>



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 31/12/2021 Quantidade	01/01 a 31/12/2020 Quantidade
<b>Saldo Inicial</b>	<b>36.291.760</b>	<b>39.305.211</b>
Novos (1)	14.583.318	10.488.126
Entregues	(11.652.700)	(11.408.109)
Cancelados	(2.278.382)	(2.093.468)
<b>Saldo Final</b>	<b>36.943.996</b>	<b>36.291.760</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>1,80</b>	<b>1,69</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>16,71</b>	<b>23,37</b>

(1) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPart S.A. (Nota 2d), a partir de outubro de 2021 houve acréscimo na quantidade de ações ITUB4 a serem entregues nos planos de remuneração variável.

## II - 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 31/12/2021 Quantidade	01/01 a 31/12/2020 Quantidade
<b>Saldo Inicial</b>	<b>27.407.231</b>	<b>20.220.934</b>
Novos (1)	21.767.235	18.329.108
Entregues	(10.818.958)	(10.574.321)
Cancelados	(1.541.260)	(568.490)
<b>Saldo Final</b>	<b>36.814.248</b>	<b>27.407.231</b>
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>1,04</b>	<b>1,21</b>
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>23,59</b>	<b>31,22</b>

(1) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPart S.A. (Nota 2d), a partir de outubro de 2021 houve acréscimo na quantidade de ações ITUB4 a serem entregues nos planos de remuneração variável.

## a) Transações com Partes Relacionadas:

	Taxa Anual	ITAÚ UNIBANCO HOLDING				Taxa Anual	ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO			
		Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)			Ativos/(Passivos)		Receitas/(Despesas)	
		31/12/2021	31/12/2020	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>		<b>65.744</b>	<b>66.250</b>	<b>3.298</b>	<b>3.382</b>		<b>2.301</b>	<b>18.539</b>	<b>84</b>	<b>63</b>
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	1,57% a 6,61%	58.315	54.339	2.904	2.660	--	--	--	--	--
Outras	9,15%	7.429	11.911	394	722	2.301	18.539	84	63	63
<b>Operações de Crédito</b>		--	--	--	--		<b>654</b>	<b>727</b>	<b>35</b>	<b>56</b>
Dexco S.A.	--	--	--	--	--	CDI + 1,45%	546	515	31	19
Outras	--	--	--	--	--	100% CDI/2,5% a 6%	108	212	4	37
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)</b>		<b>(93)</b>	<b>69</b>	<b>862</b>	<b>69</b>		<b>5.397</b>	<b>1.716</b>	<b>303</b>	<b>6</b>
Fundos de Investimentos		(93)	69	859	69		183	107	34	14
Copagaz - Distribuidora de Gás S.A.		--	--	--	--	CDI + 1,7% a 2,95%	1.082	950	71	1
Itaú S.A.		--	--	--	--	CDI + 2% a 2,4%	1.200	771	74	1
Águas do Rio 4 SPE S.A.		--	--	--	--	CDI + 3,5%	1.574	--	60	--
Aegea Saneamento e Participações S.A.		--	--	--	--	CDI + 1,5% a 2,9%	844	--	34	--
Outras		--	--	3	--	CDI + 3,5%	514	(112)	30	(10)
<b>Depósitos</b>		--	--	<b>(9)</b>	--		--	--	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>
Outras		--	--	(9)	--		--	--	(2)	(1)
<b>Captações no Mercado Aberto</b>		--	--	--	--		<b>(443)</b>	<b>(165)</b>	<b>(34)</b>	<b>(13)</b>
Alpargatas S.A.		--	--	--	--	99% a 101% CDI	(22)	(107)	(1)	(11)
Dexco S.A.		--	--	--	--	82% a 99% CDI	(15)	(49)	(1)	(2)
Águas do Rio 4 SPE S.A.		--	--	--	--	99% CDI	(32)	--	(3)	--
Águas do Rio 1 SPE S.A.		--	--	--	--	99% CDI	(13)	--	(1)	--
Aegea Saneamento e Participações S.A.		--	--	--	--	97% a 99,3% CDI	(158)	--	(5)	--
Outras		--	--	--	--	75% a 96% CDI	(203)	(9)	(23)	--
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>		<b>(596)</b>	<b>(14)</b>	--	--		--	--	--	--
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch		(596)	(14)	--	--		--	--	--	--
<b>Valores a Receber (Pagar)/Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais</b>		<b>(191)</b>	<b>(66)</b>	<b>(22)</b>	<b>(14)</b>		<b>(273)</b>	<b>(26)</b>	<b>(122)</b>	<b>26</b>
Instituto Unibanco		--	--	--	--		--	123	3	3
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		--	--	--	--		(78)	(93)	37	42
ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A.		--	--	--	--		(8)	(46)	(4)	7
Olimpia Promoção e Serviços S.A.		--	--	--	--		(5)	(9)	--	(45)
Itaú Corretora de Valores S.A.		(1)	(1)	(16)	(14)		--	--	--	--
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch		(260)	(100)	--	1		--	--	--	--
FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado		--	--	--	--		(158)	(1)	(172)	7
Itaú Unibanco S.A.		76	35	--	--		--	--	--	--
Itaú S.A.		--	--	--	--		(10)	1	13	12
Águas do Rio 4 SPE S.A.		--	--	--	--		(20)	--	--	--
Águas do Rio 1 SPE S.A.		--	--	--	--		(12)	--	--	--
Outras		(6)	--	(6)	(1)		18	(1)	1	--
<b>Aluguéis</b>		--	--	--	<b>2</b>		--	--	<b>(37)</b>	<b>(31)</b>
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		--	--	--	--		--	--	(34)	(28)
FUNBEP - Fundo de Pensão Multipatrocinado		--	--	--	--		--	--	(3)	(3)
Outras		--	--	--	2		--	--	--	--
<b>Doações</b>		--	<b>(500)</b>	<b>500</b>	<b>(744)</b>		--	<b>(500)</b>	--	<b>(1.002)</b>
Fundação Itaú para a Educação e Cultura		--	(500)	500	(742)		--	(500)	--	(1.000)
Outras		--	--	--	(2)		--	--	--	(2)
<b>Patrocínios</b>		--	--	--	--		<b>12</b>	<b>12</b>	<b>(14)</b>	<b>(16)</b>
Associação Cubo Coworking Itaú		--	--	--	--		12	12	(14)	(16)

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentam Ativos de R\$ 100, Passivos de R\$ (6.136) e Resultado de R\$ (20) (R\$ 65, R\$ (6.623) em 31/12/2020 e R\$ (58) de 01/01 a 31/12/2020, respectivamente).

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e partes relacionadas não consolidadas, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Itaú Unibanco, registraram em Outras Despesas Administrativas, R\$ (6) (R\$ (5) de 01/01 a 31/12/2020) em função da utilização da estrutura comum.

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

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Honorários	(460)	(578)
Participações no Lucro	(208)	(112)
Benefícios Pós-Emprego	(9)	(9)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(120)	(228)
<b>Total</b>	<b>(797)</b>	<b>(927)</b>

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego encontram-se detalhadas nas Notas 15f, 10f e 19, respectivamente.

## NOTA 17 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. 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.

A tabela a seguir resume o valor contábil e o valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo (*)
<b>Ativos</b>				
Depósitos no Banco Central do Brasil	(a) 104.592	104.592	90.059	90.059
Aplicações no Mercado Aberto	(a) 168.455	168.455	238.933	238.933
Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil	(a) 5.800	5.800	--	--
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	(b) 69.661	69.831	55.553	55.751
Títulos para Negociação	(c) 329.640	329.640	381.598	381.598
Títulos Disponíveis para Venda	(c) 162.503	162.503	205.491	205.491
Títulos Mantidos até o Vencimento	(c) 145.307	144.830	48.857	52.461
Instrumentos Financeiros Derivativos	(c) 68.856	68.856	76.124	76.124
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	(d) 819.074	820.183	710.553	718.824
(Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa)	(44.147)	(44.147)	(47.908)	(47.908)
Outros Créditos - Diversos	157	157	6	6
<b>Passivos</b>				
Depósitos	(b) 850.372	850.277	809.010	808.965
Captações no Mercado Aberto	(a) 271.051	271.051	280.541	280.541
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(b) 143.138	143.057	136.638	136.698
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b) 97.005	97.041	83.200	83.271
Instrumentos Financeiros Derivativos	(c) 63.969	63.969	79.599	79.599
Dívidas Subordinadas	(b) 75.036	75.707	74.916	77.097

## NOTA 16 - 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 2b), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- O Itaú Unibanco Participações S.A. (IUPAR), a Companhia E. Johnston de Participações S.A. (Acionista da IUPAR) e a ITAÚSA, acionistas diretos e indiretos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

- As coligadas, controladas e controladas em conjunto não financeiras da ITAÚSA, destacando-se: Dexco S.A. (1), Copagaz - Distribuidora de Gás S.A., Aegea Saneamento e Participações S.A., Águas do Rio 1 SPE S.A., Águas do Rio 4 SPE S.A., Alpargatas S.A. e XP Inc. (Nota 2d).

- Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto, destacando-se: Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A., BSF Holding S.A. e XP Inc. (Nota 2d).

- Previdências: 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 CONSOLIDADO, criados exclusivamente para seus colaboradores.

- Associações: Associação Cubo Coworking Itaú - entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO que tem por objetivo incentivar e promover: a discussão, o desenvolvimento de tecnologias, de soluções e de modelos de negócio alternativos e inovadores; a produção e a divulgação dos conhecimentos técnicos e científicos obtidos pelas alternativas anteriores; a atração e aproximação de novos talentos em tecnologia da informação que possam ser caracterizadas como *startups*; a pesquisa, o desenvolvimento e o estabelecimento de ecossistemas de empreendedorismo e *startups*.

- Fundações e Institutos mantidos por doações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa:

- Fundação Itaú para a Educação e Cultura - promove a educação, a cultura, a assistência social, a defesa e a garantia de direitos, bem como o fortalecimento da sociedade civil.

- Instituto Unibanco - apoia projetos voltados para assistência social, em especial, a educação, a cultura, a promoção à integração ao mercado de trabalho e a defesa do meio ambiente, diretamente e/ou complementarmente por meio de instituições da sociedade civil.

- Instituto Unibanco de Cinema - promove a cultura em geral e permite o acesso da população de baixa renda a produções cinematográficas, videográficas e afins, sendo que para tanto deverá realizar a manutenção de cinemas próprios ou sob sua administração e cines-clubes para exibição de filmes, vídeo, disco-vídeo-laser e outras atividades correlatas à sua função, bem como exibir e divulgar o cinema em ampla aceção, sobretudo os de produção brasileira.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu regulamento interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

**Distribuição dos Níveis**

A tabela a seguir apresenta a abertura da hierarquia de valor justo.

	31/12/2021			31/12/2020				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Títulos para Negociação</b> .....	<b>116.494</b>	<b>213.102</b>	<b>44</b>	<b>329.640</b>	<b>162.570</b>	<b>218.960</b>	<b>68</b>	<b>381.598</b>
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	<b>100.776</b>	<b>1.979</b>	--	<b>102.755</b>	<b>146.810</b>	<b>6.836</b>	--	<b>153.646</b>
Letras Financeiras do Tesouro.....	23.888	--	--	23.888	30.111	--	--	30.111
Letras do Tesouro Nacional.....	29.614	--	--	29.614	75.448	--	--	75.448
Notas do Tesouro Nacional.....	44.893	1.979	--	46.872	38.199	6.836	--	45.035
Títulos da Dívida Externa Brasileira.....	2.381	--	--	2.381	3.052	--	--	3.052
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>5.064</b>	--	--	<b>5.064</b>	<b>8.232</b>	--	--	<b>8.232</b>
Argentina.....	931	--	--	931	1.482	--	--	1.482
Chile.....	378	--	--	378	843	--	--	843
Colômbia.....	1.059	--	--	1.059	3.603	--	--	3.603
Estados Unidos.....	2.599	--	--	2.599	2.085	--	--	2.085
Itália.....	--	--	--	--	130	--	--	130
México.....	19	--	--	19	5	--	--	5
Paraguai.....	10	--	--	10	3	--	--	3
Peru.....	7	--	--	7	4	--	--	4
Uruguai.....	61	--	--	61	77	--	--	77
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>10.654</b>	<b>13.475</b>	<b>44</b>	<b>24.173</b>	<b>7.528</b>	<b>6.304</b>	<b>68</b>	<b>13.900</b>
Ações.....	2.852	--	--	2.852	3.055	348	--	3.403
Certificados de Depósito Bancário.....	--	182	--	182	--	219	--	219
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	--	135	--	135	--	68	--	68
<b>Cotas de Fundos</b> .....	<b>652</b>	<b>9.360</b>	--	<b>10.012</b>	<b>576</b>	<b>3.944</b>	--	<b>4.520</b>
Direitos Creditórios.....	--	6.916	--	6.916	--	2.524	--	2.524
Renda Fixa.....	33	2.120	--	2.153	33	1.343	--	1.376
Renda Variável.....	619	324	--	943	543	77	--	620
Debêntures.....	1.717	1.478	36	3.231	1.695	784	--	2.479
Eurobonds e Assemelhados.....	5.433	--	8	5.441	2.202	--	--	2.202
Letras Financeiras.....	--	1.632	--	1.632	--	802	--	802
Notas Promissórias e Comerciais.....	--	230	--	230	--	--	--	--
Outros.....	--	458	--	458	--	207	--	207
<b>Cotas de Fundos de PGBL/VGBL</b> .....	<b>--</b>	<b>197.648</b>	--	<b>197.648</b>	<b>--</b>	<b>205.820</b>	--	<b>205.820</b>
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b> .....	<b>89.187</b>	<b>71.031</b>	<b>2.285</b>	<b>162.503</b>	<b>133.115</b>	<b>68.590</b>	<b>3.426</b>	<b>205.491</b>
<b>Títulos Públicos - Brasil</b> .....	<b>39.760</b>	<b>5.556</b>	<b>140</b>	<b>45.456</b>	<b>70.573</b>	<b>1.117</b>	<b>184</b>	<b>71.874</b>
Letras Financeiras do Tesouro.....	3.947	--	--	3.947	18	--	--	18
Letras do Tesouro Nacional.....	3.168	--	--	3.168	24.560	--	--	24.560
Notas do Tesouro Nacional.....	28.105	5.556	--	33.661	32.455	1.117	--	33.572
Tesouro Nacional/Securitização.....	--	--	140	140	--	--	184	184
Títulos da Dívida Externa Brasileira.....	4.540	--	--	4.540	13.540	--	--	13.540
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b> .....	<b>37.135</b>	--	--	<b>37.135</b>	<b>44.193</b>	<b>8.806</b>	--	<b>52.999</b>
Argentina.....	405	--	--	405	15	--	--	15
Chile.....	15.269	--	--	15.269	22.388	--	--	22.388
Colômbia.....	1.847	--	--	1.847	3.986	--	--	3.986
Coreia.....	--	--	--	--	--	3.936	--	3.936
Espanha.....	--	--	--	--	--	4.870	--	4.870

**Movimentações de Valor Justo Recorrentes de Nível 3**

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

	Valor Justo em 31/12/2020	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado/não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2021	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes					
<b>Títulos para Negociação</b> .....	<b>68</b>	--	--	<b>495</b>	<b>(265)</b>	<b>(103)</b>	<b>44</b>	<b>(4)</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>68</b>	<b>(151)</b>	--	<b>495</b>	<b>(265)</b>	<b>(103)</b>	<b>44</b>	<b>(4)</b>
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	68	(5)	--	220	(175)	(108)	--	--
Debêntures.....	--	(136)	--	251	(84)	5	36	(2)
Eurobonds e Assemelhados.....	--	(10)	--	24	(6)	--	8	(2)
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b> .....	<b>3.426</b>	<b>(656)</b>	<b>246</b>	<b>1.009</b>	<b>(406)</b>	<b>(1.334)</b>	<b>2.285</b>	<b>(471)</b>
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b> .....	<b>184</b>	<b>(23)</b>	<b>(21)</b>	--	--	--	<b>140</b>	<b>30</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>3.242</b>	<b>(633)</b>	<b>267</b>	<b>1.009</b>	<b>(406)</b>	<b>(1.334)</b>	<b>2.145</b>	<b>(501)</b>
Cédula do Produtor Rural.....	64	(18)	(3)	88	(45)	(4)	82	(28)
Certificado de Recebíveis Imobiliários.....	1.010	(192)	(24)	361	(144)	(1.011)	--	--
Debêntures.....	2.168	(423)	294	560	(217)	(319)	2.063	(473)

	Valor Justo em 31/12/2020	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado/não Realizado)		Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2021	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
		Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes					
<b>Derivativos - Ativo</b> .....	<b>105</b>	<b>46</b>	--	<b>327</b>	<b>(284)</b>	<b>(42)</b>	<b>152</b>	<b>56</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber.....	93	26	--	56	(43)	(42)	90	90
Contratos de Opções.....	12	20	--	271	(241)	--	62	(34)
<b>Derivativos - Passivo</b> .....	<b>(110)</b>	<b>72</b>	--	<b>(233)</b>	<b>148</b>	<b>(2)</b>	<b>(125)</b>	<b>(24)</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar.....	(109)	8	--	(30)	22	(2)	(111)	(46)
Contratos de Opções.....	(1)	64	--	(203)	126	--	(14)	22

**Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3**

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

Os dados não observáveis significativos usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e a volatilidade. Variações significativas em quaisquer desses inputs isolados podem resultar em alterações significativas 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 ou em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares:

Sensibilidade - Operações Nível 3	Cenários	31/12/2021		31/12/2020	
		Impactos		Impactos	
		Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio
<b>Grupos de Fatores de Risco de Mercado</b>	Taxa de Juros	I (1,1)	(0,6)	(0,1)	(1,2)
		II (27,5)	(13,9)	(1,7)	(28,9)
		III (55,1)	(27,7)	(2,3)	(57,4)
Commodities, Índices e Ações	I	--	--	--	--
	II	--	--	--	--
Não Lineares	I	(56,5)	--	(8,3)	--
	II	(93,3)	--	(11,6)	--

Na mensuração das sensibilidades são utilizados os seguintes cenários:

**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 ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

**Não lineares**

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

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

**NOTA 18 - LUCRO POR AÇÃO**

**a) Lucro por Ação Básico**

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores</b> .....	<b>24.988</b>	<b>18.909</b>
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais.....	(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)
<b>Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações</b> .....	<b>24.773</b>	<b>18.694</b>
Ordinárias.....	12.563	9.498
Preferenciais.....	12.210	9.196
<b>Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações</b> :		
Ordinárias.....	12.672	9.607
Preferenciais.....	12.316	9.302
<b>Média ponderada das Ações em Circulação</b>		
Ordinárias.....	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais.....	4.818.741.579	4.801.324.161
<b>Lucro por Ação Básico - R\$</b>		
Ordinárias.....	2,56	1,94
Preferenciais.....	2,56	1,94

	31/12/2021			31/12/2020				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Estados Unidos.....	4.591	--	--	4.591	3.750	--	--	3.750
México.....	12.389	--	--	12.389	10.227	--	--	10.227
Paraguai.....	1.459	--	--	1.459	2.947	--	--	2.947
Uruguai.....	1.175	--	--	1.175	880	--	--	880
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>12.292</b>	<b>65.475</b>	<b>2.145</b>	<b>79.912</b>	<b>18.349</b>	<b>59.027</b>	<b>3.242</b>	<b>80.618</b>
Ações.....	704	4.169	--	4.873	1.316	2.990	--	4.306
Cédula do Produtor Rural.....	--	12.671	82	12.753	--	5.770	64	5.834
Certificados de Depósito Bancário.....	--	128	--	128	109	201	--	310
Certificados de Recebíveis Imobiliários.....	--	1.032	--	1.032	--	--	1.010	1.010
Cotas de Fundos de Renda Fixa.....	--	206	--	206	--	470	--	470
Debêntures.....	7.264	37.017	2.063	46.344	11.669	40.592	2.168	54.429
Eurobonds e Assemelhados.....	4.312	453	--	4.765	5.255	148	--	5.403
Letras Financeiras.....	--	1.097	--	1.097	--	636	--	636
Notas Promissórias e Comerciais.....	--	7.257	--	7.257	--	7.222	--	7.222
Outros.....	12	1.445	--	1.457	--	998	--	998
<b>Outros Créditos - Diversos</b> .....	<b>--</b>	<b>157</b>	--	<b>157</b>	--	<b>6</b>	--	<b>6</b>
<b>Outras Obrigações - Diversas</b> .....	<b>--</b>	<b>161</b>	--	<b>161</b>	--	<b>5</b>	--	<b>5</b>

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

	31/12/2021			31/12/2020				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativo</b> .....	<b>6</b>	<b>68.698</b>	<b>152</b>	<b>68.856</b>	<b>23</b>	<b>75.996</b>	<b>105</b>	<b>76.124</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber.....	--	37.923	90	38.013	--	45.926	93	46.019
Contratos de Opções.....	3	21.165	62	21.230	4	20.145	12	20.161
Contratos a Termo.....	--	2.941	--	2.941	--	1.959	--	1.959
Derivativos de Crédito.....	--	242	--	242	--	156	--	156
NDF - Non Deliverable Forwards.....	--	5.943	--	5.943	--	7.596	--	7.596
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos.....	3	484	--	487	19	214	--	233
<b>Passivo</b> .....	<b>(3)</b>	<b>(63.841)</b>	<b>(125)</b>	<b>(63.969)</b>	<b>(22)</b>	<b>(79.467)</b>	<b>(110)</b>	<b>(79.599)</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar.....	--	(34.535)	(111)	(34.646)	--	(51.680)	(109)	(51.789)



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

### a) Principais Premissas Atuariais

As premissas atuariais de natureza demográfica e financeiras devem refletir as melhores estimativas sobre as variáveis que determinam o valor das obrigações de benefício Pós-Emprego. A premissa demográfica mais relevante compreende a tabela de mortalidade e as premissas financeiras mais relevantes compreendem: taxa de desconto e inflação.

	31/12/2021	31/12/2020
Tábua de Mortalidade (1)	AT-2000	AT-2000
Taxa de Desconto (2)	9,46% a.a.	7,64% a.a.
Inflação (3)	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

(1) Corresponde a aquelas divulgadas pela SOA - "Society of Actuaries", aplicando-se um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

(2) Determinada com base nos rendimentos de mercado relativos aos Títulos do Tesouro Nacional (NTN-B) e compatível com o cenário econômico observado na data base do encerramento do balanço, levando em conta a volatilidade dos mercados de juros e os modelos utilizados.

(3) Refere-se a projeção de longo prazo estimada.

Os planos de aposentadoria patrocinados por controladas no exterior - Banco Itaú (Suisse) S.A., Itaú CorpBanca 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 EFPC patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC) 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 à sua carteira de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial

### 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.

	31/12/2021									
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego		Total Montante Reconhecido
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo		
<b>Valor Início do Período</b>	23.225	(20.662)	(3.642)	(1.079)	1.454	(951)	503	(922)	(1.498)	
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>	1.722	(1.575)	(278)	(131)	41	(68)	(27)	(66)	(224)	
1 - Custo Serviço Corrente	--	(53)	--	(53)	--	--	--	--	(53)	
2 - Custo Serviço Passado	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
3 - Juros Líquidos (1)	1.722	(1.522)	(278)	(78)	104	(68)	36	(66)	(108)	
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(63)	--	(63)	--	(63)	
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>	(1.764)	817	665	(282)	(725)	1.017	292	81	91	
5 - Efeito na Restrição do Ativo (4)	--	--	665	665	(484)	1.017	533	--	1.198	
6 - Remensurações	(1.766)	801	--	(965)	(241)	--	(241)	81	(1.125)	
Alterações de premissas demográficas	--	4	--	4	--	--	--	--	4	
Alterações de premissas financeiras	--	3.708	--	3.708	--	--	--	113	3.821	
Experiência do plano (3)	(1.766)	(2.911)	--	(4.677)	(241)	--	(241)	(32)	(4.950)	
7 - Variação Cambial	2	16	--	18	--	--	--	--	18	
<b>Outros (8+9+10)</b>	(1.271)	1.381	--	110	(323)	--	(323)	128	(85)	
8 - Recebimento por Destinação de Recursos (4)	--	--	--	--	(323)	--	(323)	--	(323)	
9 - Benefícios Pagos	(1.381)	1.381	--	--	--	--	--	128	128	
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	110	--	--	110	--	--	--	--	110	
<b>Valor Final do Período</b>	21.912	(20.039)	(3.255)	(1.382)	447	(2)	445	(779)	(1.716)	
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)				48			445	--	493	
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)				(1.430)			--	(779)	(2.209)	

	31/12/2020									
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós-Emprego		Total Montante Reconhecido
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo		
<b>Valor Início do Período</b>	22.732	(19.659)	(3.761)	(688)	1.475	(849)	626	(967)	(1.029)	
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>	1.731	(1.578)	(287)	(134)	20	(65)	(45)	(76)	(255)	
1 - Custo Serviço Corrente	--	(80)	--	(80)	--	--	--	--	(80)	
2 - Custo Serviço Passado	--	(1)	--	(1)	--	--	--	--	(1)	
3 - Juros Líquidos (1)	1.731	(1.497)	(287)	(53)	112	(65)	47	(76)	(82)	
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(92)	--	(92)	--	(92)	
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>	(75)	(669)	406	(338)	(41)	(37)	(78)	6	(410)	
5 - Efeito na Restrição do Ativo	--	--	406	406	--	(37)	(37)	--	369	
6 - Remensurações	(113)	(588)	--	(701)	(41)	--	(41)	6	(736)	
Alterações de premissas demográficas	--	(11)	--	(11)	--	--	--	--	(11)	
Alterações de premissas financeiras	--	13	--	13	--	--	--	12	25	
Experiência do plano (3)	(113)	(590)	--	(703)	(41)	--	(41)	(6)	(750)	
7 - Variação Cambial	38	(81)	--	(43)	--	--	--	--	(43)	
<b>Outros (8+9)</b>	(1.163)	1.244	--	81	--	--	--	115	196	
8 - Benefícios Pagos	(1.244)	1.244	--	--	--	--	--	115	115	
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	81	--	--	81	--	--	--	--	81	
<b>Valor Final do Período</b>	23.225	(20.662)	(3.642)	(1.079)	1.454	(951)	503	(922)	(1.498)	
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 10a)				82			503	--	585	
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 10d)				(1.161)			--	(922)	(2.083)	

(1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2021 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 7,64% a.a. (Em 01/01/2020 utilizou-se a taxa de desconto de 7,64% a.a.).

(2) Corresponde aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD.

(3) Corresponde aos rendimentos obtidos acima/abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes.

(4) Inclui os efeitos da destinação do excedente do fundo previdencial do plano Itaúbanco CD.

### f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas		Contribuições Efetuadas	
	2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020	
Planos de Aposentadoria - FIU	34	43	45	
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	22	32	5	
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>75</b>	<b>50</b>	

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

	Duration (*)	2022					
		2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2031
Plano de Aposentadoria - FIU	9,80	1.050	943	984	1.025	1.072	5.862
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	9,10	594	614	634	652	667	3.541
Outros Benefícios Pós-Emprego	7,09	140	157	149	36	37	209
<b>Total</b>		<b>1.784</b>	<b>1.714</b>	<b>1.767</b>	<b>1.713</b>	<b>1.776</b>	<b>9.612</b>

(\*) 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) (*)	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido (Outros Resultados Abrangentes) (*)
<b>Taxa de Desconto</b>						
Acréscimo de 0,5%.....	(835)	--	308	(24)	--	24
Decréscimo de 0,5%.....	905	--	(420)	27	--	(27)
<b>Tábua de Mortalidade</b>						
Acréscimo de 5%.....	(234)	--	87	(10)	--	10
Decréscimo de 5%.....	245	--	(91)	11	--	(11)
<b>Inflação Médica</b>						
Acréscimo de 1%.....	--	--	--	63	--	(63)
Decréscimo de 1%.....	--	--	--	(53)	--	53

(\*) Efeito líquido da restrição do ativo.

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, sendo definido um plano de equacionamento para tal déficit, respeitando as garantias estipuladas pela legislação vigente. Os planos que se encontram nesta situação são equacionados através de contribuições extraordinárias que sensibilizam os valores de contribuição futura do plano.

### c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Títulos de Renda Fixa</b>	<b>19.904</b>	<b>21.172</b>	<b>90,8%</b>	<b>91,2%</b>
Cotado em Mercado Ativo	19.508	20.804	89,0%	89,6%
Não Cotado em Mercado Ativo	396	368	1,8%	1,6%
<b>Títulos de Renda Variável</b>	<b>1.323</b>	<b>1.387</b>	<b>6,1%</b>	<b>5,9%</b>
Cotado em Mercado Ativo	1.312	1.378	6,0%	5,9%
Não Cotado em Mercado Ativo	11	9	0,1%	0,0%
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>150</b>	<b>82</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,4%</b>
Não Cotado em Mercado Ativo	150	82	0,7%	0,4%
<b>Imóveis</b>	<b>462</b>	<b>506</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,2%</b>
<b>Empréstimos a Participantes</b>	<b>73</b>	<b>78</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Total</b>	<b>21.912</b>	<b>23.225</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 11 (R\$ 11 em 31/12/2020), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 374 (R\$ 410 em 31/12/2020).

### d) Outros Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não possui obrigações adicionais referentes a benefícios Pós-Emprego, exceto nos casos decorrentes de compromissos de manutenção assumidos em contratos de aquisições ocorridas ao longo dos anos, bem como aqueles benefícios originados por decisão judicial nos prazos e condições estabelecidos, em que há o patrocínio total ou parcial do plano de saúde para massa específica de ex-colaboradores e seus beneficiários. Seu custeio é determinado atuarialmente de forma a assegurar a manutenção da cobertura. Estes planos estão fechados a novas adesões.

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

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

### NOTA 20 - INFORMAÇÕES DE CONTROLADAS NO EXTERIOR

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui controladas no exterior, subdivididas em:

- Agências no exterior: Itaú Unibanco S.A., Grand Cayman Branch, Itaú Unibanco S.A. Miami Branch, Nassau Branch, Itaú Unibanco Holding S.A., Grand Cayman Branch e Itaú CorpBanca New York Branch; apenas em 31/12/2020: Tokyo Branch e Itaú Unibanco S.A. New York Branch.

- Consolidado América Latina: composta basicamente pelas controladas Banco Itaú Argentina S.A., Banco Itaú Uruguay S.A., Banco Itaú Paraguay S.A., Itaú CorpBanca e Itaú CorpBanca Colombia S.A.

- Demais empresas no exterior: composta basicamente pelas controladas Itaú Bank Ltd., ITB Holding Ltd. e Itaú BBA International plc.

Mais informações de resultado das unidades externas encontram-se no relatório Análise Gerencial da Operação.

	Lucro Líquido	
	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Agências no Exterior	3.954	271
Consolidado América Latina	1.914	(94)
Demais Empresas no Exterior	664	430
Consolidado no Exterior	6.595	383

### NOTA 21 - GERENCIAMENTO DE RISCOS, CAPITAL E LIMITES DE IMOBILIZAÇÃO

#### a) Governança Corporativa

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

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

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

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



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO** (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

## b) Gerenciamento de Riscos

### Apetite de Risco

O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é fundamentado na 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 cinco dimensões (Capitalização, Liquidez, Composição dos resultados, Risco operacional e Reputação). Cada dimensão é composta por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, buscando uma visão abrangente das nossas exposições.

O Conselho de Administração é o responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do CRO - Chief Risk Officer.

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

Dentre os requerimentos do BACEN 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.

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

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adota diversas iniciativas para disseminar a cultura de risco, tendo como base quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de riscos.

Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

### I - Risco de Crédito

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

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

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 e fatores externos como: taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Atendendo a Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento "Relatório de Acesso Público - Risco de Crédito", que expressa as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de crédito, pode ser visualizado no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### II - Risco de Mercado

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

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

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Circular 3.354, de 27 de junho de 2007, do BACEN. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

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

- Valor em Risco (VaR): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança;
- Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos);
- Stop Loss: métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor;
- Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor justo ("MtM - Mark to Market"); e
- VaR Estressado: métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) é realizada com base nas seguintes métricas:

- *ΔEVE (Delta Economic Value of Equity)*: diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- *ΔNII (Delta Net Interest Income)*: diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros. Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:
- Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor justo, alocados nas datas de vencimento;
- Sensibilidade (DV01 - *Delta Variation*): impacto no valor justo dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador;
- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (GREGAS): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza *hedge* de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de *hedge*, e podem se caracterizar como *hedge* contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 5 - Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos).

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

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

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

Em 31/12/2021, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 696, com aumento em relação ao ano anterior (R\$ 223 em 31/12/2020) devido ao aumento da volatilidade e da exposição em Taxas de Juros.

O documento "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado" que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de mercado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### III - Risco de Liquidez

É 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 CONSOLIDADO opera. Todas as atividades são sujeitas à verificação pelas áreas independentes de validação, controles internos e auditoria.

O documento "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Liquidez", que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de liquidez, e não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### IV - Risco Operacional

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

Os gestores das áreas executivas utilizam-se de metodologias corporativas construídas e disponibilizadas pela área de controles internos, *compliance* e risco operacional.

Dentro da governança do processo de gerenciamento de riscos, periodicamente, são apresentados os reportes consolidados do monitoramento de riscos, controles, planos de ação e perdas operacionais aos executivos das áreas de negócio.

Em linha com os princípios da Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento "Relatório Acesso Público - Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos", versão resumida do normativo institucional de gerenciamento de risco operacional, pode ser acessado no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

### V - Riscos de Seguros, Previdência Privada e Capitalização

Os principais riscos relacionados às carteiras de Seguros, Previdência Privada e Capitalização estão descritos a seguir e suas definições são apresentadas nos seus respectivos capítulos.

- Risco de subscrição: possibilidade de perdas decorrentes de operações de seguro, previdência privada e capitalização que contrariem as expectativas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, associadas, direta ou indiretamente, às bases técnicas e atuariais utilizadas para cálculo de prêmios, contribuições e provisões.

- Risco de crédito;
- Risco de mercado;
- Risco de liquidez;
- Risco operacional.

O processo de gerenciamento desses riscos é independente e foca nas especificidades de cada risco.

### VI - 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 as alternativas tecnológicas na substituição dos serviços bancários tradicionais e a transição demográfica dos clientes em contraste com as inovações tecnológicas. 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 CONSOLIDADO.

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

### VII - Risco Socioambiental e Risco Climático

Risco Socioambiental é a possibilidade de ocorrência de perdas em função da exposição a eventos de origem social e/ou ambiental relacionados às atividades desenvolvidas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

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

A Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) estabelece as diretrizes, estratégias e os princípios fundamentais para a gestão do risco socioambiental, partindo de questões institucionais e abordando, por meio de procedimentos específicos, os riscos mais relevantes para a operação da Instituição.

Para mitigação do Risco Socioambiental 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 deste risco no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

A gestão do risco socioambiental adota a estratégia de três linhas de defesa: a primeira linha de defesa (áreas de negócio) realiza a gestão do risco em suas atividades diárias, seguindo as diretrizes da PRSA, processos específicos, contando com avaliação especializada de equipes técnicas dedicadas situadas nos times de *Compliance* Corporativo, Risco de Crédito e Modelagem e Jurídica Institucional, que atuam de forma integrada na gestão de todas as dimensões do Risco Socioambiental atreladas às atividades do conglomerado.

Como exemplo de diretrizes específicas para a gestão deste risco, as unidades de negócio contam com a governança de aprovação de novos produtos e serviços, que contempla em sua avaliação o Risco Socioambiental, garantindo a observância deste requisito nos novos produtos aprovados pela Instituição, bem como com procedimentos socioambientais específicos para a própria operação da Instituição (patrimônio, infraestrutura de agências e tecnologia), fornecedores, crédito, investimentos e controladas chave.

A segunda linha de defesa, por sua vez, é representada por Risco de Crédito e Modelagem, por Controles Internos, assim como por *Compliance*, por meio da Gerência de Risco Socioambiental Corporativo, que dá suporte e garante a governança das atividades da primeira linha. Já a terceira linha de defesa, composta pela Auditoria Interna, atua de maneira independente, realizando o mapeamento e a avaliação da gestão dos riscos, controles e governança.

A governança conta, ainda, com o Comitê de Risco Socioambiental, 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 Risco Socioambiental, incluindo o Risco 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 CONSOLIDADO, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures* - TCFD) e está comprometido com a implementação de suas recomendações. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO 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 para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO são: energia, transportes, materiais e construção, agricultura, alimentos e produtos florestais.

Mais detalhes sobre Risco Socioambiental, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), na seção Resultados e Relatórios, Documentos Regulatórios, Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica Global/Gerenciamento de Riscos e Capital - Pilar 3.

### c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO. 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 CONSOLIDADO.

O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse - realizado para data-base dezembro de 2020 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia.

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Capital regulamentar</b>		
Capital Principal.....	130.716	119.960
Nível I.....	149.912	137.157
Patrimônio de Referência (PR).....	169.797	151.244
<b>Ativos ponderados pelo risco (RWA)</b>		
RWA total.....	1.153.841	1.042.207
<b>Capital regulamentar como proporção do RWA</b>		
Índice de Capital Principal (ICP).....	11,3%	11,5%
Índice de Nível I (%).....	13,0%	13,2%
Índice de Basileia.....	14,7%	14,5%
<b>Adicional de Capital Principal (ACP) como proporção do RWA</b>		
Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%) (*).....	2,00%	1,25%
Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%).....	0,0%	0,0%
Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%).....	1,0%	1,0%
<b>ACP total (%)</b> .....	<b>3,00%</b>	<b>2,25%</b>

(\*) Para fins de apuração da parcela ACP Conservação, a resolução BACEN 4.783 estabelece, por prazos determinados, percentuais a serem aplicados ao montante RWA com aumento gradual até abril/2022, quando passa a ser de 2,5%.

Em 31/12/2021 o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 18.167 (R\$ 17.078 em 31/12/2020) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 19.469 (R\$ 14.024 em 31/12/2020).

O Índice de Basileia atingiu 14,7% em 31/12/2021, com aumento de 0,2 ponto percentual em relação a 31/12/2020. A principal variação foi o resultado do período compensado pelo crescimento da carteira de crédito.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 77.490 (R\$ 67.867 em 31/12/2020), superior ao ACP de R\$ 34.615 (R\$ 23.450 em 31/12/2020), amplamente coberto pelo capital disponível.

O índice de Imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 31/12/2021, o índice de imobilização atingiu 16,9% (24,0% em 31/12/2020) apresentando uma folga de R\$ 56.280 (R\$ 39.274 em 31/12/2020).

Mais detalhes sobre Gerenciamento de Riscos e de Capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e os indicadores do Índice de Importância Sistêmica Global, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site [www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores](http://www.itaub.com.br/reacoes-com-investidores), seção Resultados e Relatórios, Documentos Regulatórios, Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica Global.



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em Milhões de Reais, exceto informações por ação) (Continuação)

### II - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Para o cálculo dos requerimentos mínimos de capital, deve ser apurado o montante de RWA, que é obtido pela soma das seguintes parcelas:

$$RWA = RWA_{CPAD} + RWA_{MINT} + RWA_{OPAD}$$

- $RWA_{CPAD}$  = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada;
- $RWA_{MINT}$  = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, composta pelo máximo entre o modelo interno e 80% do modelo padronizado, regulamentada pelas Circulares BACEN 3.646 e 3.674;
- $RWA_{OPAD}$  = parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

### Risco de Crédito tratamento mediante abordagem padronizada

	31/12/2021	31/12/2020
Risco de crédito em sentido estrito	1.044.344	921.934
Risco de crédito de contraparte (CCR)	922.824	778.153
Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)	42.898	45.674
Do qual: mediante demais abordagens	27.616	27.119
Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada	15.282	18.555
Acréscimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte (CVA)	8.102	5.960
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados	5.001	4.897
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo	95	623
Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados	824	716
Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada	2.195	1.506
Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR	62.405	84.405
<b>Risco de mercado</b>	<b>22.985</b>	<b>27.481</b>
Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada ( $RWA_{MPAD}$ )	28.731	34.351
Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno ( $RWA_{MINT}$ )	14.751	22.362
<b>Risco operacional</b>	<b>86.512</b>	<b>92.792</b>
<b>Total</b>	<b>1.153.841</b>	<b>1.042.207</b>

### III - Plano de Recuperação

Em resposta às últimas crises internacionais, o Banco Central publicou a Resolução nº 4.502, que requer o desenvolvimento de um Plano de Recuperação pelas instituições financeiras enquadradas no Segmento 1, cuja exposição total em relação ao PIB seja superior a 10%. Este plano tem como objetivo restabelecer níveis adequados de capital e liquidez, acima dos limites operacionais regulatórios, diante de choques severos de estresse de natureza sistêmica ou idiossincrática. Desta maneira, cada instituição conseguiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

Mais detalhes sobre o Plano de Recuperação podem ser visualizados no site [www.itaun.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itaun.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Resultados e Relatórios, Documentos Regulatórios, Pilar 3 e Gerenciamento de Riscos e Capital - Pilar 3.

### IV - Teste de Estresse

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco. A estimação das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

Neste processo, são avaliados os principais riscos potenciais para a economia com base no julgamento da equipe de economistas do banco, referendados pelo Economista Chefe do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e com aprovação em Conselho de Administração. As projeções das variáveis macroeconômicas (como por exemplo, PIB, taxa básica de juros, taxas de câmbio e inflação) e do mercado de crédito (como captações, concessões, taxas de inadimplência, spread e tarifas) são geradas a partir de choques exógenos ou através de modelos validados por uma área independente.

Em seguida, os cenários de estresse adotados são utilizados para sensibilizar o resultado e o balanço orçados. Além da metodologia de análise de cenários, também são empregadas análises de sensibilidade e Teste de Estresse Reverso.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza as simulações para a gestão de riscos de seu portfólio, considerando Brasil (segregado em atacado e varejo) e Unidades Externas, dos quais decorrem os ativos ponderados ao risco e os índices de capital e de liquidez em cada cenário.

O teste de estresse é parte integrante do ICAAP, e o principal objetivo de avaliar se, mesmo em situações severamente adversas, a instituição teria níveis adequados de capital e liquidez, não impactando a sustentabilidade de suas atividades.

As informações geradas permitem a identificação de potenciais ofensores aos negócios, subsidiando decisões estratégicas do Conselho de Administração, os processos orçamentários e de gerenciamento de riscos, além de servirem de insumos para métricas de apetite de risco da instituição.

### V - Razão de Alavancagem

A Razão de Alavancagem é definida como a razão entre Capital de Nível I e Exposição Total, calculada nos termos da Circular 3.748, de 27 de fevereiro de 2015, do BACEN. O objetivo da razão é ser uma medida simples de alavancagem não sensível a risco, logo não leva em consideração fatores de ponderação de risco ou mitigações. Conforme instruções dadas pela Carta-Circular 3.706, de 05 de maio de 2015, do BACEN, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO envia mensalmente ao BACEN a Razão de Alavancagem, cujo requerimento mínimo é de 3%.

### NOTA 22 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

**a) Política de Seguros** - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, apesar de possuir reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

**b) Moedas Estrangeiras** - Saldos patrimoniais, em reais, vinculados a moedas estrangeiras:

	31/12/2021	31/12/2020
Investimentos Permanentes no Exterior	73.646	60.699
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(54.737)	(81.912)
<b>Posição Cambial Líquida</b>	<b>18.909</b>	<b>(21.213)</b>

A posição cambial líquida, considerados os efeitos fiscais sobre os resultados do saldo líquido dos demais ativos e passivos indexados em moeda estrangeira, reflete a baixa exposição às flutuações cambiais.

**c) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional**

Foram firmados acordos de compensação no âmbito de convênios de derivativos, bem como acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24/02/2005, do CMN, cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

**d) Combate aos efeitos da COVID-19 "Coronavírus"**

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19 no Brasil e nos demais países em que atua, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional. O Comitê Executivo estabeleceu uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigar os efeitos desta pandemia.

No Brasil foram adotadas medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19, ao longo do ano de 2020 e 2021, pelo Governo Federal, Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN), sendo destacadas:

- Resolução CMN nº 4.782/20, e alterações realizadas pelas Resoluções CMN nº 4.791/20 e nº 4.856/20, que estabelecem, por tempo determinado, critérios para a caracterização das reestruturações de operações de crédito;
- Resoluções CMN nº 4.803/20 e nº CMN 4.855/20 que estabelecem critérios para a mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa das operações renegociadas e operações realizadas no âmbito dos programas instituídos com o propósito de enfrentamento dos efeitos da pandemia da COVID-19 na economia;
- Resolução CMN nº 4.838/20 que regulamenta o Programa de Capital de Giro para Preservação de Empresas (CGPE), cujo prazo para contratação se encerrou no quarto trimestre de 2020;
- Resolução CMN nº 4.846/20 que dispõe sobre as operações de crédito para financiamento de folha salarial realizadas, pelas instituições financeiras, no âmbito do Programa Emergencial de Suporte a Empregos (PESE);
- Resolução CMN nº 4.937/21 que regulamenta o Programa de Estímulo ao Crédito (PEC) estabelecido pela Medida Provisória nº 1.057/21, com condições semelhantes ao CGPE e prazo para contratação previsto até 31 de dezembro de 2021;
- Lei nº 13.999/20 e alteração realizada pela Lei nº 14.161/21, que instituiu o Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE) com objetivo de desenvolvimento e fortalecimento dos pequenos negócios;
- Lei nº 14.042/20 que instituiu o Programa Emergencial de Acesso a Crédito (PEAC), com objetivo de facilitar o acesso ao crédito e de preservar as empresas, para a proteção de empregos e da renda. O PEAC possui duas modalidades: Programa Emergencial de Acesso a Crédito na modalidade de garantia (PEAC-FGI) e Programa Emergencial de Acesso a Crédito na modalidade de garantia de recebíveis (PEAC-Maquinhã);

## RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA SEGUNDO SEMESTRE DE 2021

O Comitê de Auditoria (Comitê) é um órgão estatutário que reporta ao Conselho de Administração (Conselho) e atua de acordo com o estabelecido em seu Regulamento (disponível no site: <https://www.itaun.com.br/relacoes-com-investidores/>). Atualmente, é composto por seis membros efetivos e independentes, eleitos observados os critérios constantes da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN), e do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP), da Lei Sarbanes-Oxley e das normas da NYSE, nesses dois últimos casos no que for aplicável aos emissores estrangeiros (*Foreign Private Issuers - FPIs*). O membro Ricardo Baldin atende a exigência de que, pelo menos um de seus integrantes, possua conhecimentos que o qualifiquem como especialista financeiro.

O Comitê é único para as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e para as sociedades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), que fazem parte do Conglomerado Itaú Unibanco, abrangendo o Itaú Unibanco e suas controladas, diretas ou indiretas (Conglomerado). O Comitê na sua atuação segue as exigências aplicáveis da normativa do CMN, CNSP, Comissão de Valores Mobiliários (CVM) assim como normativa para FPIs sendo responsável pela supervisão dos processos de controles internos e de gestão de riscos, das atividades da Auditoria Interna e das empresas de auditoria independente do Conglomerado.

O processo de supervisão efetuado pelo Comitê baseia-se nas informações recebidas da Administração, nas apresentações efetuadas pelas diversas diretorias das áreas de negócios e de suporte, no resultado dos trabalhos dos auditores independentes, dos auditores internos e dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos e de capital, pelos controles internos e *compliance*, assim como em suas próprias análises decorrentes de observação direta.

A elaboração das demonstrações contábeis do Conglomerado é de responsabilidade da Administração, cabendo-lhe estabelecer os procedimentos necessários para assegurar a qualidade dos processos dos quais se originam as informações utilizadas na preparação das demonstrações e na geração dos relatórios. A Administração também é responsável pelas atividades de controle e monitoramento de riscos, pela supervisão das atividades corporativas de controles internos e por zelar pela conformidade com as normas legais e regulamentares.

A Auditoria Interna tem como missão aferir a qualidade e a aderência dos sistemas de controles internos, de gerenciamento de riscos e de capital e o cumprimento das políticas e procedimentos definidos, inclusive aqueles adotados na elaboração dos relatórios contábeis e financeiros.

viii) Lei nº 14.148/21 que instituiu o Programa Emergencial de Retomada do Setor de Eventos (PERSE), o qual objetiva criar condições para que o setor de eventos possa mitigar as perdas oriundas do estado de calamidade e o Programa de Garantia aos Setores Críticos (PGSC), garantir operações de crédito contratadas até 180 dias após a entrada em vigor da lei; e

ix) Circular BACEN nº 3.990/20 e alterações realizadas pela Circular BACEN nº 3.992/20 que possibilita a realização de operações compromissadas em moeda estrangeira pelo BACEN.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO identificou os seguintes impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas:

(a) aumento em 2020 e 2021 em operações de empréstimo e financiamento, em especial para micro, pequenas e médias empresas devido às medidas adotadas para mitigação dos impactos da COVID-19 pelas autoridades com a criação de programas como PESE, PRONAMPE, PEAC-FGI e CGPE, cujo saldo em dezembro de 2021 é de R\$ 21.492. Através do monitoramento tempestivo dos padrões de comportamento e qualidade de crédito dos clientes, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO manteve o funcionamento normal de suas operações, apesar das condições adversas, e auxiliou os clientes na busca sustentável por seu reequilíbrio financeiro;

(b) com o objetivo de tratar de forma estruturada o endividamento e dar fôlego financeiro aos clientes, foram estabelecidas iniciativas que possibilitaram a extensão de carências, prazos e melhores condições de taxa de juros para clientes PF e Micro e Pequenas Empresas. Em dezembro de 2021 essa carteira é de R\$ 31,1 bilhões. Em março de 2020, foi estabelecido o Programa 60+, que entre outras medidas, possibilitava a carência de 60 dias para contratos adimplentes e em meados de abril o Programa Travessia. O Travessia possibilitou a extensão de carências entre 120 e 180 dias e prazos das operações entre 5 e 6 anos respectivamente para clientes PF e Micro e Pequenas empresas, em melhores condições de taxa de juros;

(c) redução de 5,4% no período nos pedidos de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de crédito na medida em que a situação econômica se alterou. Em dezembro de 2021, 80,1% da carteira de operações de crédito geradas por meio dessas iniciativas estavam no prazo, 1,8% ainda estavam em período de carência, 6,5% estavam em atraso entre 15 e 90 dias e 11,6% estavam em atraso superior a 90 dias;

(d) a provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 48.931 foi impactada em função do nível de risco e atraso, devido à alteração das perspectivas financeiras dos clientes e deterioração visível de variáveis macroeconômicas. Para reflexo total do risco de suas operações de crédito, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adota o modelo de perda esperada para provisionamento das operações desde o momento da concessão e é atualizado periodicamente em função das variáveis macroeconômicas e circunstâncias do cliente, sendo acrescida ao modelo em 2020, em razão da pandemia, uma ponderação nos cenários econômicos. Em dezembro de 2021, o nível de cobertura de provisões da carteira de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO representava 241% ante 320% em dezembro de 2020. Especificamente para perda esperada de operações que não apresentaram qualquer sinalização de deterioração até o momento (atraso ou redução de *rating* do cliente), o provisionamento apresentou redução de 16,9% no período. A governança de risco de crédito permitiu ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO rápida resposta para o acompanhamento dos impactos decorrentes da pandemia da COVID-19 em sua carteira de crédito, possibilitando acesso rápido às informações necessárias para discussões e ações dos fóruns diários de gestão de crises;

(e) o componente de marcação a mercado da carteira de títulos e valores mobiliários foi de -0,5% no primeiro trimestre de 2020, sendo uma parte decorrente de oscilações de taxas e da alta volatilidade dos preços nos mercados no início da pandemia, influenciando na mensuração dos itens avaliados a valor justo nos seus diversos níveis. Nos períodos subsequentes as variações observadas no componente de marcação a mercado não necessariamente guardam relação com os efeitos da pandemia;

(f) devido à pandemia da COVID-19, durante o ano de 2020, observou-se uma instabilidade no mercado de renda variável, ocasionando uma migração para instrumentos de renda fixa com liquidez. Este movimento resultou no aumento da carteira de Certificados de Depósito Bancário (CDB), entretanto, ao longo de 2021 observou-se uma variação na carteira, com movimentações não necessariamente relacionadas aos efeitos da pandemia. Com o intuito de mitigação do risco de liquidez do sistema, o BACEN disponibilizou em 2020 às instituições financeiras linhas de crédito por meio de operações compromissadas em moeda estrangeira e compra de letras financeiras com garantia, sendo contratadas operações no montante total de R\$ 30.547 durante o período de vigência destas linhas;

(g) aumento no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido em 2020 em razão do maior volume de diferenças temporárias dedutíveis registradas no período. A pandemia reduziu as projeções de lucro tributável, entretanto, não foi responsável pela geração de prejuízo fiscal e base negativa no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. No período, não houve impactos relevantes da pandemia no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO; e

(h) aumento nas despesas com sinistros relativos a COVID-19 de R\$ 361 no período, principalmente relacionado aos seguros de vida e prestamista.

Houve redução no quadro de atendimento presencial e aumento do espaçamento entre as pessoas nas centrais de atendimento para diminuir a circulação de pessoas e as possibilidades de contágio. Reduziu-se a média de circulação de pessoas nos polos administrativos, que passaram a trabalhar remotamente. Os colaboradores da administração central, centrais de atendimento e agências digitais estão substancialmente em *home office*. Cabe destacar que apesar das medidas mencionadas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO mantém suas atividades operacionais.

De forma a reduzir os efeitos da crise e assegurar a saúde e a segurança dos colaboradores, incentivou-se a autodeclaração dos colaboradores que se consideram no grupo de risco e aqueles que não podem trabalhar de forma remota foram colocados em férias. Em 2020, com objetivo de apoiar aqueles que eventualmente tivessem despesas extras em razão da atual crise, antecipou-se integralmente o 13º salário. Adicionalmente, estabeleceu-se um processo de comunicação e transparência com os colaboradores por meio de e-mails, portal interno de colaboradores e vídeos periódicos feitos pelo nosso Diretor Presidente comunicando novidades referentes à COVID-19. Nas agências, foram entregues máscaras para todos os colaboradores que fazem atendimento, implementou-se proteções de acrílico e foram revisados os protocolos de limpeza.

A adaptação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO na crise é resultado não apenas dos investimentos em tecnologia, que permite essas interações virtuais, mas também dos investimentos em flexibilidade no ambiente de trabalho, como o *home office*, as comunidades integradas entre diferentes áreas do banco e novos *layouts* nos centros administrativos que promovem a mobilidade dos colaboradores.

Em 2020, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO criou a iniciativa "Todos pela Saúde" a partir da doação de R\$ 1 bilhão, com objetivo de combater o novo Coronavírus e seus efeitos sobre a sociedade brasileira. A atuação da "Todos pela Saúde" é realizada por meio de quatro eixos: Informar, Proteger, Cuidar e Retomar.

Em fevereiro de 2021, a iniciativa "Todos pela Saúde" foi formalizada como Instituto, sendo mantidas as ações em andamento. O Instituto Todos pela Saúde tem a missão de contribuir para o fortalecimento e a inovação na área de vigilância em saúde no Brasil. As atividades a serem desenvolvidas incluem tanto o financiamento à pesquisa como levantamentos genômicos (ou metagenômicos), além da formação de epidemiologistas de campo.

Em abril de 2021, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO atuou junto com os concorrentes no combate à fome decorrente da pandemia e da crise econômica. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO contribuiu para a compra e destinação de cestas básicas.

### e) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, líquido dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Resultado não Recorrente Regulatório</b>	<b>(1.307)</b>	<b>1.340</b>
Provisão para Reestruturação	(747)	(220)
Ganho alienação parcial de participação na XP INC	--	3.193
Marcação a Mercado em Títulos de Garantia	--	(1.031)
Doação "Todos Pela Saúde"	--	(834)
Reclassificação - Investimento IRB	--	379
Majoração da alíquota da contribuição social	(233)	--
<i>Impairment</i> , provisão para devolução de imóveis e amortizações	(445)	--
<i>Impairment</i> de Agio e Ativos Intangíveis - Itaú CorpBanca	--	(19)
Outros	118	(128)

### f) Evento subsequente

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

Em 13 de janeiro de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO irá adquirir 50,1% do capital total e votante da IDEAL pelo valor aproximado de R\$ 650, passando a deter o controle da companhia. Na segunda etapa, após cinco anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO 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 CONSOLIDADO, conforme os termos e condições de Acordo de Acionistas dessa transação e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO não terá exclusividade na prestação de serviços.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorrerão após as aprovações regulatórias necessárias.



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



# Itaú Unibanco Holding S.A.

## RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA SEGUNDO SEMESTRE DE 2021 (Continuação)

**Auditoria Independente** - Mantido com os auditores independentes canal regular de comunicação para discussão do escopo, planejamento e resultados de seus trabalhos, temas para maior foco de atenção e aspectos contábeis relevantes. Os aspectos relacionados à Certificação SOX, IFRS/SEC (20F) e a avaliação, pelos auditores independentes, da qualidade e adequação do sistema de controles internos foram apresentados e discutidos com o Comitê. O auditor independente do Conglomerado, e o auditor responsável pela auditoria independente das empresas de consórcio, informaram ao Comitê que, no decorrer de seus trabalhos de auditoria das demonstrações contábeis, não identificaram aspectos que possam ter impacto relevante no capital regulatório, outros indicadores regulatórios ou nas informações contábeis fornecidas ao regulador. O Comitê está acompanhando o desdobramento de processo envolvendo a PwC Chile e seus possíveis impactos no risco reputacional e continuidade da prestação de serviços, que exijam a avaliação de medidas futuras possíveis de serem adotadas.

A PwC e a EY reportaram o processo interno de controle de qualidade de trabalhos de auditoria e de independência, e os resultados de revisões de qualidade efetuados internamente por pares ou por reguladores. Também foi informado pelos auditores independentes o atendimento aos requisitos referentes aprovação em exame de certificação e carga horária mínima de participação em programa de educação continuada dos profissionais com funções gerenciais.

Como parte de suas atribuições, o Comitê está liderando o processo de negociação dos honorários do Auditor Independente do Conglomerado para 2022.

**Auditoria Interna** - Efetuadas reuniões mensais com o Diretor Executivo de Auditoria Interna e com as diretorias que a compõem a Auditoria Interna (AI) do Conglomerado para acompanhamento da execução do planejamento e as alterações propostas, dos resultados dos trabalhos realizados, dos principais relatórios emitidos, conclusões e recomendações.

A AI apresentou ao Comitê os indicadores das atividades realizadas pela área em 2021, os aspectos do planejamento para 2022 e os resultados do *Quality Assessment Review* referente ao primeiro semestre de 2021. O Comitê deliberou pela aprovação do planejamento de 2022 da AI e recomendar sua aprovação pelo Conselho. O Comitê vem acompanhando as iniciativas da AI referentes proposta de atuação mais integrada da 2ª e 3ª linha de defesa considerando a possibilidade de aproveitamento dos trabalhos realizados por cada área e revisão do planejamento dinâmico. De ressaltar que a atuação da AI nas unidades internacionais está alinhada com a atuação no Brasil.

**Demonstrações contábeis** - Os principais critérios utilizados na preparação das demonstrações contábeis, bem como das notas explicativas e os relatórios da Administração e das empresas de auditoria independente, foram apresentados previamente ao Comitê pela Administração e pelos Auditores Independentes. O Comitê também acompanhou a elaboração e a divulgação das demonstrações contábeis consolidadas, preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS).

Foram efetuadas reuniões com a Diretoria de Operações e Pagamentos (DOP) para acompanhamento do ambiente de controle do processamento de finanças, pessoal, fiscal e pagamentos, estreira trabalhista, cível e ofícios e com a área de Finanças sobre destaques normativos.

**Provisão para Devedores Duvidosos (PDD)** - Em reunião conjunta entre a Diretoria Executiva de Finanças (DEF) e a AI foram apresentados ao Comitê os principais aspectos referentes a PDD. Foi discutido com a administração, a auditoria interna e os auditores independentes a consistência ao longo do tempo na aplicação dos critérios de cálculo de PDD, as mudanças decorrentes de novas informações e as variações da PDD nos principais segmentos.

**Relacionamento com Clientes** - Realizadas reuniões com o Departamento de Supervisão de Conduta do BACEN (DECON) e as diretorias das áreas de negócio e de suporte, jurídica e ouvidoria para acompanhamento do ambiente de controle e da evolução dos temas com impacto em clientes, incluindo discussões sobre *suitability*; qualidade da venda dos produtos e serviços; gestão de consequências; causa raiz das reclamações; e visão integrada das demandas de clientes.

**Órgãos Reguladores** - O Comitê tomou conhecimento dos resultados de inspeções e observações dos órgãos reguladores, as correspondentes ações da Administração, recebendo informações da AI e da área de *Compliance* sobre o follow-up dos apontamentos de órgãos reguladores do Brasil e das unidades internacionais. Manteve também reuniões com supervisores do Departamento de Supervisão Bancária (BACEN DESUP) e do Departamento de Supervisão de Conduta do BACEN (BACEN DECON).

O Comitê efetuou reuniões com diversos executivos do Conglomerado para acompanhamento do processo de implementação da Circular 3952/2019 e da Resolução 4734/19 bem como está acompanhando os potenciais impactos da Resolução CMN 4941/2021 nas atividades do Comitê.

**Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD) e Prevenção à Fraude** - Efetuadas reuniões com a auditoria interna e áreas de riscos sobre os resultados de suas avaliações dos processos de prevenção à lavagem de dinheiro e à fraude, das inspeções efetuadas pelos órgãos reguladores e análise dos impactos das novas normas BACEN e CVM.

**Áreas de Negócio e Produtos** - Reuniões são efetuadas com frequência anual com os executivos responsáveis pelas diversas áreas de negócio e de produtos para apresentação da estrutura de governança e de gestão de riscos e com maior frequência para os negócios

digitais/canais eletrônicos, seguros e cartões e novos negócios. O Comitê mantém reuniões trimestrais com a Diretoria responsável pelo projeto iti e novas estratégias do varejo e semestrais com as Diretorias responsáveis pelas áreas Imobiliárias e Consórcio e *Wealth Management and Services*, para acompanhamento das atividades e ambiente de controle.

**Tecnologia e Segurança da Informação** - Acompanhamento do processo pós implementação da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e efetuadas reuniões trimestrais com a Diretoria de Segurança Corporativa referentes a temas de segurança da informação e *cyber security*, processo de migração para o *Cloud*, automação sustentada e transformação digital e comunidades ágeis. Em reuniões com as diretorias responsáveis e com a auditoria interna foi efetuado o acompanhamento do processo de implementação, governança e gestão de riscos do sistema de pagamentos instantâneos PIX, e *Open Finance*.

**Risco Socioambiental** - O Comitê acompanha a governança do risco socioambiental e principais desafios ao Conglomerado referentes risco climático e agenda ESG, através de reuniões periódicas com o Comitê, *Chief Executive Officers* (CEO), Diretoria de *Compliance* Corporativa, Diretoria de Risco de Crédito e Modelagem (DRCM) e área de Sustentabilidade. O Comitê também tem acompanhado as atividades do Comitê de Risco Socioambiental (CRSA) e da execução da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental.

**Unidades Internacionais** - O Comitê acompanhou os aspectos de gestão de risco pelas unidades internacionais com foco especial naqueles que podem ter maior impacto para o Conglomerado, tais como segurança de informação, *Cyber Security*, novos negócios e PLD. Em particular, efetuou recomendações e acompanhou o modelo de governança desses riscos desde a matriz. Também acompanhou a atuação dos diversos Comitês de Auditoria à luz das políticas internas sobre sua composição, quórum, periodicidade de reuniões e agenda de atuação.

Durante o período o Comitê realizou reuniões com executivos locais e membros dos Comitês de Auditoria de diversas unidades internacionais, bem como com os responsáveis por esses negócios na matriz para discutir as operações, controles internos.

**Outras atividades desenvolvidas no período** - O Comitê coordena suas atividades com as do Comitê de Gestão de Risco e Capital, incluindo a participação do seu Presidente como observador nas reuniões desse comitê, e supervisionou o Programa Corporativo de Prevenção a Atos Ilícitos a partir de informações compiladas e apresentadas pelas áreas, bem como de outros mecanismos de due diligence.

Foram apresentados relatos periódicos das suas atividades para o Conselho e mantidas reuniões trimestrais com os Copresidentes do Conselho e com o Diretor Presidente do Itaú Unibanco Holding S.A. para discussão de temas relevantes decorrentes do exercício de suas funções. Anualmente, o Comitê se reúne com o Conselho Fiscal.

Para realização das atividades e execução dos procedimentos acima descritos, o Comitê reuniu-se 33 dias no período de 02 de agosto de 2021 a 31 de janeiro de 2022, totalizando 167 reuniões, devidamente formalizadas em atas.

No decorrer das atividades executadas, o Comitê não tomou conhecimento sobre a ocorrência de fraudes ou de descumprimento de normas legais e regulamentares ou de erros de controles internos, contabilidade e auditoria que pudessem colocar em risco a continuidade do Conglomerado.

### Conclusões

Ponderadas devidamente as suas responsabilidades e as limitações naturais decorrentes do alcance da sua atuação, e com base nas atividades que desenvolveu no período, o Comitê conclui que durante o semestre findo em 31.12.2021:

- os sistemas de controles internos, a política de conformidade (*compliance*) e as estruturas de gerenciamento de riscos e de capital são adequados ao porte e complexidade do Conglomerado e ao apetite de riscos aprovado;
- a cobertura e a qualidade dos trabalhos da Auditoria Interna são satisfatórias, atuando com adequada independência;
- as práticas contábeis relevantes adotadas pelo Conglomerado estão alinhadas com as adotadas no Brasil, incluindo as requeridas pelo BACEN, bem como com as normas contábeis internacionais emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB); e
- são adequadas as informações fornecidas pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, nas quais o Comitê apoia sua recomendação sobre as demonstrações contábeis, não sendo identificada qualquer situação que pudesse prejudicar a objetividade e independência do Auditor Independente.

Com base nos trabalhos e avaliações realizadas e considerando o contexto e a limitação de suas atribuições, o Comitê recomenda a aprovação pelo Conselho de Administração, das demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A., para o ano e o semestre findos em 31.12.2021.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2022.

O Comitê de Auditoria

Gustavo Jorge Laboussière Loyola - Presidente

Alexandre Barros

Luciana Pires Dias

Otavio Yazbek

Rogério Carvalho Braga

Ricardo Baldin (Especialista Financeiro)

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

Concluído o exame das Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social de 2021 e constatada a exatidão de todos os elementos apreciados, considerando o relatório sem ressalvas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, os membros efetivos do Conselho Fiscal do **ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.** são da opinião de que esses documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas pela sociedade no período e reúnem condições de serem submetidos à apreciação e aprovação dos Senhores Acionistas.

São Paulo (SP), 10 de Fevereiro de 2022

José Caruso Cruz Henriques  
Presidente

Alkimar Ribeiro Moura  
Conselheiro

Artemio Bertholini  
Conselheiro

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

#### Copresidentes

Pedro Moreira Salles  
Roberto Egydio Setubal

#### Vice-Presidente

Ricardo Villela Marino

#### Conselheiros

Alfredo Egydio Setubal  
Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela  
Candido Botelho Bracher  
Fábio Colletti Barbosa  
Frederico Trajano Inácio Rodrigues  
João Moreira Salles  
Marco Ambrogio Crespi Bonomi  
Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana  
Pedro Luiz Bodin de Moraes

### COMITÊ DE AUDITORIA

#### Presidente

Gustavo Jorge Laboussière Loyola

#### Membros

Alexandre de Barros  
Luciana Pires Dias  
Otavio Yazbek  
Ricardo Baldin  
Rogério Carvalho Braga

### CONSELHO FISCAL

#### Presidente

José Caruso Cruz Henriques

#### Conselheiros

Alkimar Ribeiro Moura  
Artemio Bertholini

### DIRETORIA

#### Diretor Presidente e Integrante do Comitê Executivo

Milton Maluhy Filho

#### Diretores e Integrantes do Comitê Executivo

Alexandre Grossmann Zancani  
Alexandro Broedel Lopes  
André Luís Teixeira Rodrigues  
André Sapoznik  
Carlos Fernando Rossi Constantini  
Flávio Augusto Aguiar de Souza  
Leila Cristiane Barboza Braga de Melo  
Matias Granata  
Pedro Paulo Giubbina Lorenzini  
Ricardo Ribeiro Mandacaru Guerra  
Sergio Guillinet Fajerman

(1) Diretor de Relações com Investidores e Inteligência de Mercado.

#### Diretores

Adriano Cabral Volpini  
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues  
André Balestrin Cestare  
Daniel Sposito Pastore  
Emerson Macedo Bortoloto  
José Geraldo Franco Ortiz Júnior  
José Virgílio Vita Neto  
Paulo Sergio Miron  
Renato Barbosa do Nascimento  
Renato da Silva Carvalho  
Renato Lúlia Jacob (1)  
Tatiana Grecco  
Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes



#### Contador

Arnaldo Alves dos Santos  
CRC 1SP210058/O-3

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco Holding S.A. e do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Porque é um PAA

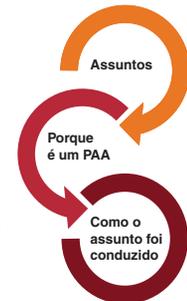
**Provisão para créditos de liquidação duvidosa (PDD) (Notas 2 (c) III, 3(f) e 6)**  
A apuração do valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa requer julgamento da administração. A identificação de situações de comprometimento do valor recuperável dos créditos e a determinação do valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa envolve um processo com várias premissas e fatores, incluindo a situação financeira da contraparte, os fluxos de caixa futuros esperados, os valores estimados de recuperação e realização das garantias.  
O uso de diferentes técnicas e premissas de modelagem poderia resultar em estimativa de valor de recuperação diferente. Ademais, o gerenciamento de risco de crédito é complexo e dependente de base de dados completa e íntegra, incluindo as garantias e as renegociações por se tratarem de aspectos importantes na determinação da PDD.  
Ademais, em decorrência da pandemia da COVID-19 e do ambiente econômico, a administração revisou alguns dos julgamentos e estimativas utilizados na determinação da PDD, como por exemplo a ponderação dos cenários macroeconômicos, com a finalidade de adaptar as premissas anteriormente aplicadas ao atual cenário das operações do Banco e suas controladas.  
Considerando o exposto acima, essa área manteve-se como foco em nossa auditoria.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:  
• Teste do desenho e da efetividade dos principais controles para apuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa, incluindo: (i) totalidade e integridade da base de dados; (ii) modelos e premissas adotados pela administração na determinação do valor recuperável da carteira de créditos; (iii) monitoramento e valorização das garantias; (iv) identificação, aprovação, monitoramento das operações renegociadas; e (v) processos estabelecidos pela administração para cumprimento das normas do Banco Central do Brasil e do Conselho Monetário Nacional relacionadas à constituição da PDD, bem como para as divulgações em notas explicativas.  
• Para a PDD calculada individualmente, testamos as premissas relevantes adotadas para identificação da situação de perda do valor recuperável e consequente determinação dos *ratings* dos devedores, bem como as previsões de fluxos de caixa futuros, as garantias subjacentes e as estimativas de recuperação de créditos vencidos.  
• Para a PDD calculada numa base coletiva, testamos os modelos e critérios complementares, incluindo o processo de aprovação de modelos e de validação das premissas adotadas para determinação das estimativas de perdas e de recuperação, bem como a consistência dos modelos com os aplicados em períodos anteriores.  
• Testamos as entradas de dados para os modelos e, quando disponíveis, comparamos determinados dados e premissas com informações de mercado.  
Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na determinação e registro da provisão para créditos de liquidação duvidosa são apropriados e consistentes.



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://estadao.estadao.com.br/publicacoes/>





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
<p><b>Mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo (Notas 2 (c) II, 3(c), 3(d), 5 e 17)</b></p> <p>A mensuração do valor justo de instrumentos financeiros com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo é uma área que inclui subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação realizadas com base em modelos internos e que envolvem premissas da administração para sua valorização. Adicionalmente, o gerenciamento de risco de mercado é complexo, especialmente em momentos de alta volatilidade, bem como em situações onde os preços observáveis ou parâmetros de mercado não estão disponíveis. Esses instrumentos financeiros são substancialmente compostos por aplicações em títulos emitidos por empresas e por contratos de derivativos. Essa é uma área que permanece como foco em nossa auditoria, uma vez que o uso de diferentes técnicas de avaliação e premissas poderiam produzir estimativas de valor justo significativamente diferentes.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Teste do desenho e da efetividade dos principais controles estabelecidos para valorização desses instrumentos financeiros, bem como da aprovação dos modelos e divulgações requeridas.</li> <li>• Com o apoio de nossos especialistas, analisamos as principais metodologias de valorização desses instrumentos financeiros e as premissas mais significativas adotadas pela administração mediante a comparação com metodologias e premissas independentes. Reexecutamos, em base amostral, a valorização de determinadas operações, bem como comparamos as premissas e metodologias utilizadas pela administração com nosso conhecimento sobre práticas de valorização usualmente adotadas e analisamos a consistência dessas metodologias com as aplicadas em períodos anteriores.</li> </ul> <p>Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros são apropriados e consistentes com as divulgações em notas explicativas.</p>
<p><b>Ambiente de tecnologia da informação</b></p> <p>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 prazo em sistemas e processos de tecnologia da informação. A estrutura de tecnologia, portanto, é composta por mais de um ambiente com processos distintos e controles segregados. Adicionalmente, no contexto da pandemia da COVID-19, parte substancial das equipes do Banco e suas subsidiárias continuam realizando suas atividades de forma remota (<i>home office</i>) o que gera a necessidade de adaptações aos processos e infraestrutura de tecnologia para a manutenção da continuidade das operações. A não adequação do ambiente de controles gerais de tecnologia e de seus controles dependentes poderia acarretar em processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações contábeis, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e <i>cybersecurity</i>. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.</p>	<p>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, segregação de função 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.</p>
<p><b>Provisões e passivos contingentes (Notas 2 (c) VII, 3(n) e 9)</b></p> <p>O Banco e suas controladas apresentam provisões e passivos contingentes decorrentes principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos seus negócios, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária. 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 jurisprudência sobre determinadas causas nem sempre é uniforme. Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos, como descrito acima, para a determinação e constituição da provisão e divulgações requeridas de passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.</p>	<p>Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para identificação, avaliação, monitoramento, mensuração, registro e divulgação das provisões e 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 dos processos judiciais individualizados 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, bem como as divulgações efetuadas, são apropriados.</p>

### Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e apresentada como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil (BACEN), foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas 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, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração e a Análise Gerencial da Operação.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e a Análise Gerencial da Operação e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esses relatórios.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é a de ler o Relatório da Administração e a Análise Gerencial da Operação e, ao fazê-lo, considerar se esses relatórios estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidos de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração e/ou na Análise Gerencial da Operação, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e 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 individuais e 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamos-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 respectivas salvaguardas.

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 individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021 e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2022



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

Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 1SP171089/O-3



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