DocuSign Envelope ID: B4D62DA8-96D6-44F9-B904-4B1A95D4669A

Banco Itaú BBA S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

CNPJ nº 17.298.092/0001-30

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A., relativas aos períodos de 31/12/2021 e 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e de 2020 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.

A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL *(Em milhares de reais)*

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		**1.599.035**	**960.774**
Disponibilidades	**3a**	**3**	**5**
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	**3a, 3b e 9a**	**1.066.493**	**487.580**
Aplicações no Mercado Aberto		1.066.493	487.580
Títulos e Valores Mobiliários	**3c e 4**	**–.–**	**8.488**
Carteira Própria		–.–	8.488
Relações Interfinanceiras	**9a**	**4**	**–.–**
Correspondentes		4	–.–
Relações Interdependências		**–.–**	**1.961**
Outros Créditos		**528.598**	**447.440**
Ativos Fiscais Correntes	3g	218.636	229.274
Ativos Fiscais Diferidos	3g e 6b I	159.483	146.370
Rendas a Receber		96.664	67.514
Diversos		53.815	4.282
Outros Valores e Bens	**3d**	**3.937**	**15.300**
Despesas Antecipadas		3.937	15.300
Permanente		**2.447.911**	**1.783.685**
Investimentos	**3e**	**2.445.034**	**1.782.316**
Participações em Controladas e Coligadas	7	2.440.118	1.777.787
Outros Investimentos		8.070	7.683
(Provisão para Perdas)		(3.154)	(3.154)
Imobilizado		**2.874**	**1.365**
Imóveis		541	541
Outras Imobilizações		2.560	861
(Depreciações Acumuladas)		(227)	(37)
Intangível		**3**	**4**
Outros Ativos Intangíveis		5	5
(Amortização Acumulada)		(2)	(1)
Total do Ativo		**4.046.946**	**2.744.459**

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		**1.493.214**	**797.326**
Provisões	**3f**	**58.977**	**57.494**
Outras Obrigações		**1.434.237**	**739.832**
Obrigações Fiscais Correntes	3f, 3g e 6c	570.173	358.230
Obrigações Fiscais Diferidas	3g	25	5.374
Sociais e Estatutárias		549.756	318.408
Diversas		314.283	57.820
Patrimônio Líquido	**8**	**2.553.732**	**1.947.133**
Capital Social		946.000	946.000
Reservas de Capital		11.287	11.044
Reservas de Lucros		1.703.817	960.493
Outros Resultados Abrangentes		(107.372)	29.596
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		**4.046.946**	**2.744.459**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO *(Em milhares 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
Receitas da Intermediação Financeira		**48.945**	**73.849**	**68.514**
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	48.945	73.849	68.514
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		**48.945**	**73.849**	**68.514**
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		**820.217**	**1.648.076**	**1.260.849**
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	5a	990.771	2.096.701	1.542.047
Despesas de Pessoal		(228.645)	(407.738)	(290.475)
Outras Despesas Administrativas	5b	(53.280)	(113.855)	(125.089)
Despesas de Provisões		10	5	438
Provisões Cíveis		–.–	–.–	(40)
Provisões Trabalhistas		(2)	(7)	(1.354)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		12	12	1.832
Despesas Tributárias	3g e 6a II	(100.731)	(213.957)	(160.581)
Resultado de Participações em Controladas e Coligadas	3e e 7	128.770	183.839	250.449
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		83.322	103.081	44.060
Resultado Operacional		**869.162**	**1.721.925**	**1.329.363**
Resultado não Operacional		**(9)**	**(14)**	**(3.224)**
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		**869.153**	**1.721.911**	**1.326.139**
Imposto de Renda e Contribuição Social	**3g e 6a I**	**(298.528)**	**(656.817)**	**(414.653)**
Devidos sobre Operações do Período		(367.876)	(674.899)	(409.834)
Referentes a Diferenças Temporárias		69.348	18.082	(4.819)
Participações no Lucro	**9b**	**(2.990)**	**(5.264)**	**4.915**
Lucro Líquido		**567.635**	**1.059.830**	**916.401**
Lucro por Ação - Básico e Diluído R$				
Ordinárias		63,43	118,43	102,40
Preferenciais		63,43	118,43	102,40
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída	**8a**			
Ordinárias		4.474.436	4.474.436	4.474.436
Preferenciais		4.474.436	4.474.436	4.474.436

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA *(Em milhares de reais)*

	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido Ajustado	**379.228**	**824.444**	**679.115**
Lucro Líquido	567.635	1.059.830	916.401
Ajustes ao Lucro Líquido	**(188.407)**	**(235.386)**	**(237.286)**
Depreciações e Amortizações	135	191	38
Tributos Diferidos	(69.348)	(18.082)	4.819
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(128.770)	(183.839)	(250.449)
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	(7)	(10)	(7)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	5.203	5.827	1.474
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	4.380	6.953	3.636
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	–.–	(46.426)	–.–
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos	–.–	–.–	3.203
Variação de Ativos e Passivos	**653.199**	**449.066**	**(33.196)**
(Aumento) / Redução em Ativos			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(9.691)	(73.323)	–.–
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)	36	1.957	95
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	25.834	3.030	(50.530)
(Redução) / Aumento em Passivos			
Obrigações por Emprestimos e Repasses	–.–	–.–	(15)
Provisões e Outras Obrigações	723.531	949.593	374.234
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(86.511)	(432.191)	(356.980)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais	**1.032.427**	**1.273.510**	**645.919**
Dividendos Recebidos	644	50.347	489.558
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	–.–	54.171	–.–
Alienação de Investimentos	–.–	–.–	2.626
(Aquisição) de Intangível	–.–	–.–	(3)
Alienação de Imobilizado	6	6	–.–
(Aquisição) de Imobilizado	(1.652)	(1.705)	(618)
(Aquisição) de Investimento	(570.388)	(720.387)	–.–
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento	**(571.390)**	**(617.568)**	**491.563**
Redução de Capital	–.–	–.–	(1.544.000)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(147.991)	(150.354)	(371.373)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento	**(147.991)**	**(150.354)**	**(1.915.373)**
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)	**313.046**	**505.588**	**(777.891)**
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	680.127	487.585	1.265.476
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	993.173	993.173	487.585
Disponibilidades		3	5
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Posição Bancada		993.170	487.580

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

	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido	**567.635**	**1.059.830**	**916.401**
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(84.658)	(135.877)	(106.883)
Variação de Valor Justo	–.–	(743)	3.920
Efeito Fiscal	–.–	356	(1.828)
Coligadas / Controladas	(84.658)	(135.490)	(108.975)
Remensurações em Obrigações de Benefícios			
Pós Emprego (*)	–.–	131	1.189
Coligadas / Controladas	–.–	131	1.189
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior	577	(1.222)	1.048
Total de Outros Resultados Abrangentes	**(84.081)**	**(136.968)**	**(104.646)**
Total do Resultado Abrangente	**483.554**	**922.862**	**811.755**

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 8) *(Em milhares de reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros – Legal	Reservas de Lucros – Estatutária	Outros Resultados Abrangentes – Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	Outros Resultados Abrangentes – Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós emprego	Outros Resultados Abrangentes – Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Lucros Acumulados	Total
Saldos em 01/07/2021	**946.000**	**11.153**	**189.200**	**1.242.589**	**(13.857)**	**(347)**	**(9.087)**	**–.–**	**2.365.651**
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	–.–	134	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	134
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	(20.000)	–.–	–.–	–.–	–.–	(20.000)
Total do Resultado Abrangente	–.–	–.–	–.–	–.–	(84.658)	–.–	577	567.635	483.554
Lucro Líquido	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	567.635	567.635
Outros Resultados Abrangentes	–.–	–.–	–.–	–.–	(84.658)	–.–	577	–.–	(84.081)
Destinações:									
Reservas	–.–	–.–	–.–	292.028	–.–	–.–	–.–	(292.028)	–.–
Dividendos	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(204.607)	(204.607)
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(71.000)	(71.000)
Saldos em 31/12/2021	**946.000**	**11.287**	**189.200**	**1.514.617**	**(98.515)**	**(347)**	**(8.510)**	**–.–**	**2.553.732**
Mutações do Período	**–.–**	**134**	**–.–**	**272.028**	**(84.658)**	**–.–**	**577**	**–.–**	**188.081**
Saldos em 01/01/2020	**1.490.000**	**10.903**	**298.000**	**993.063**	**144.245**	**(1.667)**	**(8.336)**	**–.–**	**2.926.208**
Aumento de Capital	1.000.000	–.–	(108.800)	(891.200)	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–
Redução de Capital	(1.544.000)	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(1.544.000)
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	–.–	141	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	141
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	(17.516)	–.–	–.–	–.–	–.–	(17.516)
Total do Resultado Abrangente	–.–	–.–	–.–	–.–	(106.883)	1.189	1.048	916.401	811.755
Lucro Líquido	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	916.401	916.401
Outros Resultados Abrangentes	–.–	–.–	–.–	–.–	(106.883)	1.189	1.048	–.–	(104.646)
Destinações:									
Reservas	–.–	–.–	–.–	686.946	–.–	–.–	–.–	(686.946)	–.–
Dividendos	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(227.092)	(227.092)
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(2.363)	(2.363)
Saldos em 31/12/2020	**946.000**	**11.044**	**189.200**	**771.293**	**37.362**	**(478)**	**(7.288)**	**–.–**	**1.947.133**
Mutações do Período	**(544.000)**	**141**	**(108.800)**	**(221.770)**	**(106.883)**	**1.189**	**1.048**	**–.–**	**(979.075)**
Saldos em 01/01/2021	**946.000**	**11.044**	**189.200**	**771.293**	**37.362**	**(478)**	**(7.288)**	**–.–**	**1.947.133**
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	–.–	243	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	243
Dividendos	–.–	–.–	–.–	(20.899)	–.–	–.–	–.–	–.–	(20.899)
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	(20.000)	–.–	–.–	–.–	–.–	(20.000)
Total do Resultado Abrangente	–.–	–.–	–.–	–.–	(135.877)	131	(1.222)	1.059.830	922.862
Lucro Líquido	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	1.059.830	1.059.830
Outros Resultados Abrangentes	–.–	–.–	–.–	–.–	(135.877)	131	(1.222)	–.–	(136.968)
Destinações:									
Reservas	–.–	–.–	–.–	784.223	–.–	–.–	–.–	(784.223)	–.–
Dividendos	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(204.607)	(204.607)
Juros sobre o Capital Próprio	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	–.–	(71.000)	(71.000)
Saldos em 31/12/2021	**946.000**	**11.287**	**189.200**	**1.514.617**	**(98.515)**	**(347)**	**(8.510)**	**–.–**	**2.553.732**
Mutações do Período	**–.–**	**243**	**–.–**	**743.324**	**(135.877)**	**131**	**(1.222)**	**–.–**	**606.599**

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 milhares de reais, exceto informações por ação)*

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) tem por objeto a atividade bancária, inclusive a de operações de câmbio, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras comercial, de investimentos, de arrendamento mercantil, de crédito imobiliário e de crédito, financiamento e investimento.

As operações do ITAÚ BBA são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 25 de fevereiro de 2022.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA 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 Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). 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 exigibilidades.

b) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis 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.

I) 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 BBA 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.

II) Provisões, Contingências e Obrigações Legais - O ITAÚ BBA 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.

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.

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, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez 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 atualizado 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 na seguinte categoria:

- **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que poderão ser negociados, porém não são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo Valor Justo em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido. Os ganhos e perdas de títulos disponíveis para venda, quando realizados, serão reconhecidos na data de negociação na Demonstração do Resultado, em contrapartida de conta específica do Patrimônio Líquido.

Valor Justo

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

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

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

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

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

d) Outros Valores e Bens - Compostos por Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

e) Investimentos - Em controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

f) Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes - são possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. São quantificados pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, exceto quando a Administração do ITAÚ BBA entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente corresponde 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.

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 09/03/2022 | 20:10:54 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

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/

DocuSign Envelope ID: B4D62DA8-96D6-44F9-B904-4B1A95D4669A

Banco Itaú BBA 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 milhares de reais, exceto informações por ação)*

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

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

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

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

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

Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

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

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

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período. Os ativos fiscais diferidos somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido.

NOTA 4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Títulos Disponíveis para Venda - A carteira é composta por Ações com valor de custo sem montante nesta data (R$ 7.746 em 31/12/2020) e valor justo sem montante nesta data (R$ 8.488 em 31/12/2020, sem vencimento e nível 1).

NOTA 5 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	1.869.844	1.328.258
Serviços de Recebimentos	223.065	199.736
Outros	3.792	14.053
Total	**2.096.701**	**1.542.047**

b) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 9a)	(34.273)	(29.812)
Instalações	(10.912)	(10.518)
Serviços de Terceiros	(8.965)	(17.781)
Viagens	(1.488)	(2.555)
Operações com Serviços Internos	(13.434)	(25.443)
Doações	(34.209)	(24.733)
Outras	(10.574)	(14.247)
Total	**(113.855)**	**(125.089)**

NOTA 6 - TRIBUTOS

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

Imposto de Renda	15,00%	PIS	0,65%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	COFINS	4,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (1)	25,00%	ISS até	5,00%

(1) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passou a ser 25%. 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:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	**1.721.911**	**1.326.139**
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(818.318)	(596.763)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Participação em Controladas e Coligadas	91.919	112.702
Juros sobre o Capital Próprio	45.500	53.611
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	24.082	15.797
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	**(656.817)**	**(414.653)**

II - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2020	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2021
Obrigações Legais e Provisão para Passivos Contingentes	30.091	(8.065)	6.240	28.266
Provisão para Participações no Lucro	92.969	(92.969)	127.656	127.656
Outras Provisões Indedutíveis	23.310	(23.309)	3.560	3.561
Total (1)	**146.370**	**(124.343)**	**137.456**	**159.483**

(1) Os Ativos Fiscais Diferidos são classificados, em sua totalidade, como Não Circulante.

II - A estimativa de realização e o valor presente dos Ativos Fiscais Diferidos são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2022	109.334	68,6%
2023	19.933	12,5%
2024	8.598	5,4%
2025	99	0,1%
2026	49	0,0%
acima de 2026	21.470	13,4%
Total	**159.483**	**100,0%**
Valor Presente (*)	146.892	

(*) 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.

c) Obrigações Fiscais Correntes

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	528.939	308.151
Obrigações Legais	22.287	16.772
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	18.947	33.307
Total	**570.173**	**358.230**
Circulante	546.227	340.553
Não Circulante	23.946	17.677

NOTA 7 - INVESTIMENTOS

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / Prejuízo	% de Participação Votante	% de Participação Total	Quantidade de Ações Ordinárias	Investimento em 31/12/2020	Movimentação de 01/01 a 31/12/2021: Dividendos Pagos / Provisionados (1)	Outros Eventos (2)	Resultado de Participações	Investimento em 31/12/2021	Resultado de Participações de 01/01 a 31/12/2020
No País							**1.767.813**	**(104.265)**	**584.954**	**180.231**	**2.428.733**	**246.229**
Itauseg Participações S.A.	7.000.000	10.116.354	1.234.735	11,20	11,20	671.424.103	1.221.186	(103.866)	(122.491)	138.303	1.133.132	178.539
Itaú BBA Trading S.A.	783.292	870.029	13.641	100,00	100,00	11.527.451.396	136.513	(130)	720.005	13.641	870.029	17.980
Itauseg Saúde S.A.	380.000	800.232	53.191	53,18	53,18	12.623.084.888	410.114	(269)	(12.560)	28.287	425.572	49.710
No Exterior							**9.974**	**(815)**	**(1.382)**	**3.608**	**11.385**	**4.220**
Banco Itaú Argentina S.A.	48.290	1.133.707	359.291	1,02	1,00	7.469.046	9.974	(815)	(1.382)	3.608	11.385	4.220
Total Geral							**1.777.787**	**(105.080)**	**583.572**	**183.839**	**2.440.118**	**250.449**

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

(2) Contempla eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporação, aumento ou reduções de capital e outros resultados abrangentes, se aplicável.

NOTA 8 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social - Está representado por 8.948.872 ações nominativas, sem valor nominal.

Em AGO/E de 01/10/2020, homologada pelo BACEN, foi deliberado aumento de capital social no montante de R$ 1.000.000, mediante capitalização de parte da Reserva Legal e parte das Reservas Estatutárias, sem emissão de novas ações.

Em AGO/E de 02/10/2020, homologada pelo BACEN, foi deliberado redução de capital social no montante de R$ 1.544.000, sem emissão de novas ações.

b) Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio - Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios provisionados ao final do ano, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021 Bruto	31/12/2021 IRRF	31/12/2021 Líquido	31/12/2020 Bruto	31/12/2020 IRRF	31/12/2020 Líquido
Pagos	**150.354**	**(3.354)**	**147.000**	**371.373**	**(37.706)**	**333.667**
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior)	2.363	(354)	2.009	251.373	(37.706)	213.667
Juros Sobre o Capital Próprio Extraordinários	20.000	(3.000)	17.000	–.–	–.–	–.–
Dividendos (provisionados no período anterior)	107.092	–.–	107.092	–.–	–.–	–.–
Dividendos Extraordinários	20.899	–.–	20.899	120.000	–.–	120.000
Provisionados (*)	**275.607**	**(10.650)**	**264.957**	**109.455**	**(354)**	**109.101**
Dividendos	204.607	–.–	204.607	107.092	–.–	107.092
Juros Sobre o Capital Próprio	71.000	(10.650)	60.350	2.363	(354)	2.009

(*) Registrados na rubrica Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias.

c) Reservas de Lucros: Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

NOTA 9 - PARTES RELACIONADAS

a) As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são: - Controladoras - acionistas diretos: Itaú Unibanco Holding S.A., e sua respectiva agência em Cayman e indireto Itaúsa S.A.; - Empresas do Grupo - as participações diretas do ITAÚ BBA, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.; - Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A.; entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos) 31/12/2021	Ativos / (Passivos) 31/12/2020	Receitas / (Despesas) 01/01 a 31/12/2021	Receitas / (Despesas) 01/01 a 31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		**1.066.493**	**487.580**	**40.587**	**30.345**
Empresas do Grupo	9,15% e 100% Selic	1.066.493	487.580	40.587	30.345
Relações Interfinanceiras e Interdependências (Posição Ativa e Passiva)		**4**	–.–	–.–	–.–
Empresas do Grupo		4	–.–	–.–	–.–
Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais		**(23.829)**	**(18.777)**	**(3.408)**	**(21.860)**
Controladoras		(8.992)	(8.633)	5.551	(1.456)
Empresas do Grupo		(7.369)	(10.144)	(8.970)	(20.404)
Outras		(7.468)	–.–	11	–.–
Doações		–.–	–.–	**(15.000)**	**(14.200)**
Outras				(15.000)	(14.200)
CRCC (*)		–.–	–.–	**(34.273)**	**(29.812)**
Empresas do Grupo		–.–	–.–	(34.273)	(29.812)

(*) Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 5b).

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores do ITAÚ BBA no período correspondem a:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Honorários	(11.249)	(9.611)
Participações no Lucro	(5.264)	4.915
Total	**(16.513)**	**(4.696)**

NOTA 10 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) 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 são compostas por Ações Fiscais e Previdenciárias que totalizam R$ 185.667(R$ 171.111 em 31/12/2020).

b) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco x Retorno.

Os documentos "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Gestão e Controle de Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos" que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itau.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

c) Comitê de Auditoria Único

Em atendimento à Resolução nº 3.198, do CMN, o ITAÚ BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único instituido pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder, Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

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

O ITAÚ BBA monitora os efeitos econômicos da pandemia da COVID-19, 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, por meio de sua controladora Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

O ITAÚ BBA não identificou impactos significativos em seu resultado decorrentes da COVID-19 neste período, e continua acompanhando e avaliando os impactos, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para elaboração das Demonstrações Contábeis.

e) Resultado não Recorrente Regulatório

Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, 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
Resultado não Recorrente Regulatório	**(33.923)**	**(7.810)**
Majoração da alíquota da contribuição social	(33.897)	–.–
Doações "Todos Pela Saúde"	–.–	(7.810)
Impairment, provisão para devolução de imóveis e amortizações	(26)	–.–

DIRETORIA

Diretor Presidente
Flavio Augusto Aguiar de Souza

Diretores
Alessandro Anastasi, Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel, Andre Balestrin Cestare, Badi Maani Shaikhzadeh, Bruno Bianchi, Carlos Fernando Rossi Constantini, Carlos Henrique Donegá Aidar, Cristiano Guimarães Duarte, Daniel Nascimento Goretti, Eduardo Cardoso Armonia, Eric André Altafim, Fabio Rodrigo Villa, Felipe Weil Wilberg, Gabriel Guedes Pinto Teixeira, Guilherme Pessini Carvalho (1), José Geraldo Franco Ortiz Junior, Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha, Marcio Luis Domingues da Silva, Marcos Alexandre Pina Cavagnoli, Mario Magalhães Carvalho Mesquita, Pedro Barros Barreto Fernandes, Pedro Paulo Giubbina Lorenzini, Renato Giongo Vichi, Rita Rodrigues Ferreira Carvalho, Roderick Sinclair Greenlees, Tatiana Grecco, Thales Ferreira Silva

Contador
Arnaldo Alves dos Santos
CRC 1SP210058/O-3

Sede: Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500 - 1° ao 5° andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

(1) Eleito na AGE de 07/12/2021, em fase de homologação pelo BACEN.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas
Banco Itaú BBA S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis d0 Banco Itaú BBA 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, 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 Banco Itaú BBA S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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". Somos independentes em relação ao Banco, 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos 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 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, 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 controladas e coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria do Banco.

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

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022

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

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

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 09/03/2022 | 20:11:04 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

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/