ROE





Itaú Unibanco Holding S.A.

Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2022

Nossa história evidencia uma consistência em rentabilidade, a construção de uma marca forte no país, bons índices de satisfação de nossos colaboradores e ações de impacto para a sociedade. Contudo, visualizamos um futuro no setor financeiro caracterizado por um acirramento da competitividade e mudança no nível de exigência dos clientes. Este cenário nos incentiva a refletir sobre nossas ambições e propor uma nova estratégia corporativa orientada por 3 principais elementos: sermos cada vez mais rápidos e modernos; termos a obstinação pelos clientes como o motivador de todas as nossas ações; nos transformarmos sempre que necessário e continuarmos a crescer de maneira sustentável.

Principais indicadores e índices da nossa performance de janeiro a dezembro de 2022 em relação ao mesmo período do ano anterior:

Resultado **Recorrente Gerencial** R\$ 30,3 bilhões 2021 9,4%

Carteira de crédito¹ R\$ 1,1 trilhão 2021 11,1%

Recorrente Gerencial 19,0% 2021 0,2 p.p. △

Performance 2022 x 2021

Receita Financeira Líquida

R\$ 90,5 bilhões

Índice de eficiência²

41,2%

Índice de capital nível1

A carteira de crédito cresceu em todos os segmentos no Brasil: 20,1% em pessoas físicas, 10,6% em micro, pequenas e médias e 9,6% em grandes empresas.

Efeito positivo do crescimento da carteira, associado com a gradual mudança do mix da carteira para créditos relacionados ao segmento de varejo, além do impacto positivo do aumento da taxa de juros, levaram a um crescimento de 15,9% na receita financeira líquida.

Aumento de 9,7% em receita de serviços e resultado de seguros e previdência, em função do maior faturamento na atividade de cartões, tanto em emissão quanto em adquirência; das evoluções positivas de prêmios ganhos e das receitas de capitalização.

As perdas esperadas de ativos financeiros e de sinistros aumentaram 103,7% devido a maior originação em produtos de crédito e do aumento da carteira em atraso.

As despesas gerais e administrativas cresceram 10,6%. O aumento das despesas de pessoal ocorreu devido aos efeitos da negociação do acordo coletivo de trabalho, do crescimento do número de colaboradores no período, além do aumento da despesa com participação nos resultados. As despesas administrativas também foram maiores devido aos aumentos em despesas com programas de recompensa de cartão de crédito, provisões fiscais e previdenciárias e com campanhas de marketing veiculadas na mídia.

(1) Carteira de Crédito com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados. (2) Índice de eficência com base no modelo gerencial em BRGAAP.

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

Informações de Resultado	2022	2021	Variação
Produto Bancário (1)	148,1	129,2	14,6%
Receita Financeira Líquida (2)	90,5	78,0	15,9%
Receita de Prestação de Serviços e Resultados de Seguros e Previdência (3)	52,3	47,7	9,7%
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e Sinistros	(29,3)	(14,4)	103,7%
Despesas Gerais e Administrativas	(69,2)	(62,5)	10,6%
Lucro Líquido Contábil	30,7	28,4	8,3%
Lucro Líquido Contábil Atribuível aos Acionistas Controladores	29,7	26,8	11,0%
Resultado Recorrente Gerencial	30,3	27,7	9,4%
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio anualizado (4)(4)	18,7%	18,2%	0,5 p.p.
Retorno Recorrente Gerencial sobre o Patrimônio Líquido			
Médio Anualizado (5)	19,0%	18,8%	0,2 p.p.
Ações	2022	2021	Variação
Lucro Líquido por ação - R\$	3,03	2,74	10,6%
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (em circulação em 31/12)	17,14	15,63	9,6%
Dividendos e JCP líquido por ação - R\$	0,85	0,64	34,0%
Volume Médio Diário Negociado das Ações		2,1	2,0%
B3 (ON+PN)	1,0	1,1	-5,0%
NYSE (ADR)	1,1	1,0	9,1%

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

Iniciativas

Transformamos o celular de pequenos empreendedores em maquininha de cartão com o iti

Nosso banco 100% digital e gratuito, o iti, acaba de lançar uma novidade com o objetivo de ajudar os pequenos empreendedores a venderem mais de forma ainda mais simples. Com o iti tap, recurso que transforma o celular em uma maquininha, é possível receber pagamentos com cartão utilizando o próprio aplicativo do iti.

Disponibilizamos, no iti, portabilidade de salário para clientes que desejam concentrar suas finanças em uma só conta

Nossos clientes do iti já podem solicitar a portabilidade de salário de outras instituições pelo app da conta, de forma totalmente gratuita. A nova funcionalidade proporciona a possibilidade de rendimento automático do salário a 100% do CDI e sem a cobrança de IOF.

Habilitamos o uso de cartão virtual para cartões adicionais

Clientes que têm um ou mais cartões de crédito adicionais podem utilizar o cartão virtual para realizar compras online. A funcionalidade, até então disponível apenas para os titulares, está alinhada ao nosso movimento de incentivo ao uso dos meios de pagamento digitais.

Lançamos uma linha de crédito para compra de painel solar

A busca por tecnologias mais limpas de produção de energia - e também por uma economia no custo da conta de luz - são alguns dos motivos que têm levado à instalação de painéis solares em casas. Lançamos nossa linha de crédito exclusiva para financiamento de painéis solares. Atualmente disponível em piloto, em breve estará disponível para todos os clientes do banco.

Anunciamos condições especiais de crédito imobiliário em empreendimentos sustentáveis

Após lançarmos o Plano Empresário Verde, que consiste na oferta de condições diferenciadas de financiamento para empreendimentos imobiliários, comerciais ou residenciais sustentáveis, anunciamos o Repasse Verde. A solução oferecerá condições especiais para clientes pessoa física interessados em adquirir unidades residenciais desses projetos.

Zeramos a taxa de corretagem para Ações, BDRs, ETFs e Opções para todos os clientes

Anunciamos a taxa zero de corretagem em Ações, BDRs, ETFs e Opções para clientes de todos os segmentos do banco (Agências, Uniclass, Personnalité e Private) que negociam exclusivamente via canais digitais no home broker da Itaú Corretora ou pelo aplicativo íon Itaú. A iniciativa é inédita entre os bancos brasileiros e faz parte de nossa jornada de evolução constante de nosso ecossistema de investimentos.

Anunciamos oferta de custódia de criptoativos

Demos mais um passo neste mercado com a iniciativa de custódia de criptoativos da Itaú Digital Assets. trazendo os principais e melhores pilares de segurança, governança e compliance. O serviço estará disponível a partir do segundo trimestre de 2023.

Lançamos o íon Edu, nossa plataforma gratuita de educação para investimentos

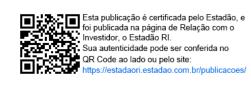
Nossa plataforma gratuita de educação para investidores, chamada íon Edu, nasce com a proposta de contribuir para que as pessoas possam ter mais conhecimento e segurança na hora de investir. Disponibilizamos as aulas em vídeo, divididas em módulos e ministradas por especialistas do banco e de instituições parceiras.

Somos o banco brasileiro mais bem avaliado na carteira do Índice de Sustentabilidade Dow Jones (DJSI World) e integramos novamente a carteira do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3

Fomos selecionados pelo 23º ano consecutivo para compor a carteira do Dow Jones Sustainability World Index (DJSI World), com o melhor desempenho entre as instituições financeiras brasileiras a integrar o índice. No Brasil, fomos selecionados também para o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3, pela 18ª vez. Adicionalmente, fomos selecionados pela 6ª vez consecutiva para compor a carteira do Índice de Igualdade de Gênero promovido pela Bloomberg, em sua edição de 2023.

Anunciamos a criação da Biomas na COP27

Nos unimos a Marfrig, Rabobank, Santander, Suzano e Vale na criação de uma empresa dedicada às atividades de restauração, conservação e preservação de florestas no Brasil. Seu objetivo é, ao longo de 20 anos, atingir uma área total restaurada e protegida de 4 milhões de hectares de matas nativas em diferentes biomas brasileiros, como Amazônia, Mata Atlântica e Cerrado.







Companhia Aberta - CNPJ 60.872.504/0001-23

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 2022 (Continuação)

Unimos forças para Trabalhar em direção a um objetivo ambicioso.



A Biomas é uma empresa brasileira que tem como obietivo restaurar, conservar e preservar 4 milhões de hectares de terra em 20 anos

Emitimos Social Bonds de R\$ 2 bilhões

Divulgamos a emissão de R\$ 2 bilhões em Letras Financeiras Sociais no mercado local para apoiar o empreendedorismo feminino no Brasil. Desse total, R\$ 1 bilhão foi captado com a International Finance Corporation (IFC), membro do Grupo Banco Mundial, e uma segunda rodada de mais R\$ 1 bilhão, foi captada junto ao mercado. A operação faz parte de nossa agenda ESG e conecta-se ao Programa Itaú Mulher Empreendedora, que apoia e fomenta o desenvolvimento de negócios liderados por mulheres.



O Instituto Unibanco completou 40 anos!

Para celebrar este marco, o instituto promoveu uma série de webinários sobre a educação no país.

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	Número de	Valor	Número de	Valor
	(R\$ milhões)	Projetos	(R\$ milhões)	Projetos	(R\$ milhões)
Não incentivado (1)	495,0	1.533	41,2	442	536,2
Educação	283,4	901	6,1	239	289,5
Esporte	2,8	4	0,0	2	2,8
Cultura	125,5	482	14,4	55	139,9
Mobilidade Urbana	57,5	20	14,0	5	71,5
Diversidade	5,8	27	4,4	28	10,2
Inovação e Empreendedorismo	4,5	16	0,5	54	5,0
Desenv. e Participação Local	8,0	68	1,6	52	9,6
Saúde	7,5	15	0,1	7	7,6
Incentivado (2)	169,3	356	6,3	224	175,5
Cultura	96,5	160	5,7	213	102,2
Educação	24,2	94	0,6	11	24,8
Esporte	24,4	66	0,0	0	24,4
Idoso	24,2	36	0,0	0	24,2
Total	664,2	1.889	47,5	666	711,7

(1) Recursos próprios das empresas do banco e dos orçamentos próprios das fundações e institutos. (2) Recursos com incentivos fiscais através de leis como Rouanet, Incentivo ao Esporte, entre outras. (3) Os valores em moeda estrangeira foram convertidos para reais em 30 de dezembro de 2022.

Prêmios e reconhecimentos

- Marca mais valiosa do Brasil e uma das marcas mais valiosas do mundo, pela Brand Finance.
- Banco mais inovador do país pelo Valor Econômico.
- 8ª melhor empresa do mundo para se trabalhar com inovação.
 1º banco com a certificação FITWEL de ambiente de trabalho saudável.
- 1º Lugar na 26ª edição do ranking GPTW 150 melhores empresas para trabalhar no Brasil (empresas com 10.000 ou mais funcionários).
- 1º Lugar na pesquisa Valor Carreira As Melhores na Gestão de Pessoas 2022, do Jornal Valor Econômico e Mercer (empresas com mais de 17.000 funcionários).
- Pelo 4º ano consecutivo, somos a número 1 do #LinkedInTopCompanies, que destaca as melhores
- empresas para se desenvolver a carreira no país. • 1º Lugar como instituição financeira do Prêmio Líderes do Brasil, do Lide.
- Empresa do Ano no Open Summit Awards 2022 Nosso ituber Ivo Mósca foi eleito o Profissional do Ano e nossa solução Gestão Financeira ficou em 2º lugar como Case PJ.

Itaú BBA - 12x o melhor banco de *cash management* do Brasil



Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio (JCP)

Comunicamos a aprovação do pagamento de JCP, em substituição ao dividendo mensal relativo ao ano de 2023, no valor de R\$ 0,01765 por ação, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líguidos de R\$ 0.015 por ação*, conforme cronograma publicado no Fato Relevante. Comunicamos também que o pagamento de JCP no valor de R\$ 0,48618 por ação, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 0,413253 por ação*, mencionados anteriormente no Fato Relevante de 28.11.2022, serão pagos em 10.03.2023.

Acesse o Fato Relevante de 28.11.2022

Acesse o Fato Relevante de 09.12.2022

* excetuados dessa retenção os acionistas pessoas jurídicas comprovadamente imunes ou isentos.

Retirada dos ratings da S&P

Informamos a decisão de não renovar o contrato com a S&P. Desde novembro de 2022, nossos ratings com a agência foram retirados.

Evento subsequente

Reconhecemos em nossas Demonstrações Contábeis Consolidadas os impactos provenientes de evento subsequente à data do relatório relacionado a um caso específico de empresa de grande porte que entrou em recuperação judicial, mas cujas condições creditícias existiam em 31 de dezembro de 2022. Houve reforço na Provisão para Perda de Crédito Esperada para cobrir 100% da exposição, gerando um impacto em resultado de R\$ 1,3 bilhão (R\$ 719 milhões, líquidos de impostos).

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores que, mesmo diante de cenários de intensa transformação, constantemente se adaptam e se comprometem em entregar as melhores soluções aos nossos clientes. permitindo que continuemos a obter resultados sólidos. Agradecemos aos nossos clientes e acionistas pelo interesse e confiança em nosso trabalho, nos motivando a fazer sempre melhor.

(Aprovado na Reunião do Conselho de Administração de 07 de fevereiro de 2023).

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 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 2022, foram contratados serviços junto aos auditores externos no total de R\$ 79.194 mil dos quais R\$ 74.392 mil correspondem a serviços de auditoria das demonstrações contábeis.

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: 03 de janeiro, 04, 22 e 24 de fevereiro, 19 de maio, 24 de junho, 10 de novembro e 28 de dezembro - Trabalhos de asseguração 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 Laudos de Avaliação Contábil. - R\$ 3.947 mil (5,3% dos honorários de auditoria externa).
- Serviços Tributários: 10 e 25 de janeiro, 24 de fevereiro e 24 de outubro Revisão sobre cálculos e liquidação de impostos e aderência a normativa tributária. - R\$ 840 mil (1,1% dos honorários de auditoria externa).
- Outros Serviços: 01 de agosto Aquisição de materiais técnicos. R\$ 15 mil (0,0% dos honorários

Justificativa dos Auditores Independentes - PricewaterhouseCoopers

A prestação de outros serviços profissionais não relacionados à auditoria das demonstrações contábeis, acima descritos, não afeta a independência nem a objetividade na condução dos exames de auditoria das demonstrações contábeis efetuados ao Itaú Unibanco e suas controladas. A política de atuação com o Itaú Unibanco na prestação de serviços não relacionados à auditoria das demonstrações contábeis 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.

Práticas Contábeis Adotadas no Brasil (BRGAAP)

Divulgamos as demonstrações contábeis completas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), 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.itau.com.br/relacoes-com-investidores>resultados e relatórios>central de resultados). O Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis do Itaú Unibanco Holding S.A., Itaú Unibanco ou Companhia e de suas controladas, relativos ao período de janeiro a dezembro de 2022, seguem as normas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), de acordo com as práticas contábeis internacionais (IFRS), aprovadas pelo "International Accounting Standards Board" (IASB). A partir do dia 1º de janeiro de 2018, passou a vigorar a nova norma contábil IFRS 9 sobre instrumentos financeiros. A norma apresenta modificações relevantes em classificação e mensuração, redução do valor recuperável (impairment) e contabilização de hedge. Um dos pontos principais se refere à abordagem das perdas ocorridas. A partir da IFRS 9 serão tratadas como esperadas ao invés de incorridas, como anteriormente. As informações apresentadas neste material estão disponíveis no site de Relações com Investidores (RI) do Itaú Unibanco. Acesse: www.itau.com.br/relacoes-com-investidores/resultados-e-relatorios/central-de-resultados/

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (Em milhões de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades		35.381	44.512
Ativos Financeiros		2.172.726	1.915.573
Ao Custo Amortizado		1.586.992	1.375.782
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		115.748	110.392
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4	59.592	69.942
Aplicações no Mercado Aberto	4	221.779	169.718
Títulos e Valores Mobiliários	9	219.315	147.746
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	10	909.422	822.590
Outros Ativos Financeiros	18a	111.823	96.473
(-) Provisão para Perda Esperada	4, 9, 10	(50.687)	(41.079)
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		121.052	105.622
Títulos e Valores Mobiliários	8	121.052	105.622
Ao Valor Justo por meio do Resultado		464.682	434.169
Títulos e Valores Mobiliários	5	385.099	364.967
Derivativos	6, 7	78.208	69.045
Outros Ativos Financeiros	18a	1.375	157
Ativos Fiscais		59.480	58.433
Imposto de Renda e Contribuição Social - A Compensar		1.647	1.636
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	24b I	51.469	50.831
Outros		6.364	5.966
Outros Ativos	18a	17.529	16.494
Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	11	7.443	6.121
lmobilizado, Líquido	13	7.767	6.963
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	14	23.114	21.110
Total do Ativo		2.323.440	2.069.206

Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivos Financeiros		1.836.690	1.621.786
Ao Custo Amortizado		1.755.498	1.553.107
Depósitos	15	871.438	850.372
Captações no Mercado Aberto	17a	293.440	252.848
Recursos de Mercados Interbancários	17b	294.587	177.145
Recursos de Mercados Institucionais	17c	129.382	138.636
Outros Passivos Financeiros	18b	166.651	134.106
Ao Valor Justo por meio do Resultado		77.508	63.479
Derivativos	6, 7	76.861	63.204
Notas Estruturadas	16	64	114
Outros Passivos Financeiros	18b	583	161
Provisão para Perda Esperada	10	3.684	5.200
Compromissos de Empréstimos		2.874	4.433
Garantias Financeiras		810	767
Provisão de Seguros e Previdência Privada	27c	235.150	214.976
Provisões	29	19.475	19.592
Obrigações Fiscais	24c	6.738	6.246
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		2.950	2.450
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	24b II	345	280
Outras		3.443	3.516
Outros Passivos	18b	48.044	42.130
Total do Passivo		2.146.097	1.904.730
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores		167.953	152.864
Capital Social	19a	90.729	90.729
Ações em Tesouraria	19a	(71)	(528)
Reservas de Capital	19c	2.480	2.250
Reservas de Lucros	19c	86.892	66.161
Outros Resultados Abrangentes		(12.077)	(5.748)
Participações de Acionistas não Controladores	19d	9.390	11.612
Total do Patrimônio Líquido		177.343	164.476
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		2.323.440	2.069.206







DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO	(Em	milhões de re	ais, exceto as	informações	DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO A	BRANG	ENTE (Em mill	hões de reais)	
de quantidade de ações e de lucro por ação)		01/01 a	01/01 a	01/01 a	•		01/01 a	01/01 a	01/01 a
	Nota	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020		Nota	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Produto Bancário	Nota	144.857	126.374	100.199					
Receitas de Juros e Similares	21a	190.273	129.253	114.369	Lucro Líquido / (Prejuízo)		30.737	28.384	15.064
Despesas de Juros e Similares		(138.515)	(69.305)	(73.558)					
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio	2.0	(150.515)	(03.303)	(, 5.556)	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros				
do Resultadodo	21c	34.173	16.678	6.553	Resultados Abrangentes		(3.235)	(3.248)	148
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações					Variação de Valor Justo				1 214
no Exterior		1.280	(1.417)	2.689			(5.325)	(7.611)	1.214
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	22	46.378	42.324	38.557	Efeito Fiscal		1.246	3.320	(457)
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes					(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado		1.534	2.086	(1.107)
das Despesas com Sinistros e de Comercialização		5.938	5.354	4.488					
Receitas de Prêmios de Seguros e Previdência Privada		18.122	15.023	14.804	Efeito Fiscal		(690)	(1.043)	498
Variações nas Provisões de Seguros e Previdência Privada		(12.184)	(9.669)	(10.316)					
Outras Receitas	3	5.330	3.487	7.101					()
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros		(29.287)	(14.379)	(25.980)	Hedge		(34)	699	(3.557)
(Perda) Esperada com Operações de Crédito e Arrendamento					Hedge de Fluxo de Caixa	7	65	549	499
Mercantil Financeiro	10c	(28.150)	(14.001)	(24.452)	Variação de Valor Justo		162	998	947
(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros, líquida		413	1.222	(174)	variação de valor Justo		102	998	947
(Despesas) / Recuperação de Sinistros		(1.550)	(1.600)	(1.354)	Efeito Fiscal		(97)	(449)	(448)
Produto Bancário Líquido de Perdas Esperadas de Ativos Financeiros					Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	7	(99)	150	(4.056)
e de Sinistros		115.570	111.995	74.219		,			
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(78.037)	(69.764)	(68.989)	Variação de Valor Justo		(148)	194	(7.616)
Despesas Gerais e Administrativas	23	(69.164)	(62.549)	(64.207)	Efeito Fiscal		49	(44)	3.560
Despesas Tributárias		(9.545)	(8.379)	(6.181)				, , ,	
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas									
e Entidades Controladas em Conjunto	11	672	1.164	1.399	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (1)		(34)	45	(192)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		37.533	42.231	5.230	Remensurações	26	(65)	74	(349)
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes		(6.595)	(6.661)	(8.655)		20	(65)		
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	24a	(201)	(7.186)	18.489	Efeito Fiscal		31	(29)	157
Lucro Líquido / (Prejuízo)		30.737	28.384	15.064					
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores		29.702	26.760	18.896					
Lucro Líquido / (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas não Controladores		1.035	1.624	(3.832)	Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		(3.026)	(323)	4.630
Lucro por Ação - Básico	25	2.02	2.74	1.01					
Ordinárias		3,03	2,74	1,94	T. 110 . D. It I M		(4.000)	(0.000)	4.000
Preferenciais		3,03	2,74	1,94	Total de Outros Resultados Abrangentes		(6.329)	(2.827)	1.029
Lucro por Ação - Diluído	25	2.01	2.72	1.03					
Ordinárias Preferenciais		3,01	2,72 2,72	1,93 1,93	Total do Resultado Abrangente		24.408	25.557	16.093
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica	25	3,01	2,72	1,93				23.337	10.093
Ordinárias	25	4.958.290.359	4.958.290.359	4 059 200 250	Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador		23.373	23.933	19.925
Preferenciais			4.818.741.579		Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas				
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída	25	4.040./03.8/2	4.010.741.379	4.001.324.101					
Ordinárias	23	4 958 290 359	4.958.290.359	4 958 290 359	não Controladores		1.035	1.624	(3.832)
Preferenciais					(1) Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultad				

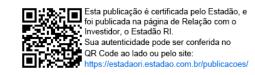
					Atrib	uído à Particip	ação dos Acionistas Cor						
								ros Resultados Ab	rangentes				
	Nota	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (1)	em Obrigações	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	Ganhos e Perdas - Hedge (2)	Total Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores	Total Patrimônio Líquido - Acionistas não Controladores	
Total - 01/01/2020	Nota	97.148	(1.274)	1.982	43.019		700	(1.339)	2.224	(5.535)		12.540	
Transações com os Acionistas		-,-	367	344	-,-		-,-	-,-		-,-	711	3.329	
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	-,-	367	200			-,-	-,-			567	-,-	
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		-,-		144			-,-	-,-			144		144
(Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores	2d I, 3	-,-					-,-	-,-			-,-	3.329	
Dividendos		-,-				(1.756)	-,-	-,-	-,-	-,-	(1.756)	(505)	
Juros sobre o Capital Próprio		-,-				(3.232)	-,-				(3.232)		(3.23)
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio - Declarados					(0.011)						(0.011)		(0.01
após período anterior		-,-	-,-	-,-	(9.811)			-,-			(9.811)		(9.81
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos Outros (3)			-,-	-,-	 113	118		-,-			118 113	-,-	118
Outros (3) Total do Resultado Abrangente					-,-	 18.896	 148	 (192)	4.630	 (3.557)		 (3.832)	
Lucro Líquido					-,-	18.896		(192)	4.030	(3.337)	18.896	(3.832)	
Outros Resultados Abrangentes no Período			-,-	-,-	-,-	-,-	148	(192)	4.630	(3.557)	1.029	(5.652)	1.029
Destinações:		-,	-,-	-,-	-,-		140	(192)	030	(3.337)	1.029	-,-	1.02
Reserva Legal			-,-	-,-	948	(948)	-,-				-,-		
Reservas Estatutárias			-,-	-,-	13.078	(13.078)					-,-		
Total - 31/12/2020	19	97.148	(907)	2.326	47.347		848	(1.531)	6.854	(9.092)	142.993	11.532	154.525
Mutações do Período		-,-	367	344	4.328		148	(192)	4.630	(3.557)	6.068	(1.008)) 5.060
Total - 01/01/2021		97.148	(907)	2.326	47.347		848	(1.531)	6.854	(9.092)	142.993	11.532	154.525
Transações com os Acionistas		-,-	379	111			-,-	-,-			490	(1.414)	
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	19, 20	-,-	379	193			-,-	-,-			572		572
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações		-,-		(82)			-,-	-,-			(82)		(82
(Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores		-,-					-,-	-,-			-,-	(1.414)	
Cisão Parcial		(6.419)		(187)	(3.457)		77	-,-	(23)	24	(9.985)		(9.985
Dividendos		-,-				(1.466)	-,-	-,-	-,-	-,-	(1.466)	(130)	
Juros sobre o Capital Próprio Reversão de Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio -						(5.607)		-,-			(5.607)		(5.607
Declarados após período anterior		-,-			166		-,-				166		166
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		-,-				102		-,-			102		
Reorganização Societária Outros (3)				-,-	1.547 769			-,-			1.547 769		1.547 769
Total do Resultado Abrangente		-,-	-,-			 26.760	 (3.325)	 45	 (300)	 675	23.855	 1.624	
Lucro Líquido				-,-		26.760	(3.323)		(300)		26.760	1.624	
Outros Resultados Abrangentes no Período				-,-		-,-	(3.325)	45	(300)	675	(2.905)	-,-	(2.905
Destinações:				•	•	•	(3.323)	-15	(500)	0,3	(2.505)	•	(2.500
Reserva Legal		-,-			1.312	(1.312)	-,-	-,-		-,-	-,-		-,-
Reservas Estatutárias					18.477	(18.477)	-,-	-,-			-,-		-,-
Total - 31/12/2021	19	90.729	(528)	2.250	66.161		(2.400)	(1.486)	6.531	(8.393)	152.864	11.612	164.476
Mutações do Período		(6.419)	379	(76)	18.814		(3.248)	45	(323)	699	9.871	80	9.951
Total - 01/01/2022		90.729	(528)	2.250	66.161		(2.400)	(1.486)	6.531	(8.393)	152.864	11.612	164.476
Transações com os Acionistas			457	230	-,-		-,-	-,-			687	(2.964)) (2.277
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria			457	64	-,-		-,-				521		
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações			-,-	166	-,-		-,-				166		166
(Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores			-,-	-,-	-,-			-,-			-,-	(2.964)	
Dividendos			-,-	-,-	-,-			-,-				(293)	
Juros sobre o Capital Próprio		-,-				(9.844)	-,-	-,-	-,-		(9.844)		
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos		-,-				119	-,-				119		119
Reorganização Societária	2d I, 3		-,-	-,-	36			-,-			36		
Outros (3) Total do Resultado Abrangente					786	 20.634	 (2.235)		 (2.026)	 (3.4)	786 23.305	-,- 1 03 E	
Lucro LíquidoLucro Líquido		-,-			-:-	29.634 29.702	(3.235)	(34)	(3.026)	(34)	23.305 29.702	1.035 1.035	
Outros Resultados Abrangentes no Período					-,-	(68)	(3.235)	(34)	(3.026)	 (34)	(6.397)	1.035	(6.39)
Destinações:						(00)	(3.233)	(34)	(3.026)	(34)	(0.397)		(0.39)
Reserva Legal		-,-	-,-		1.485	(1.485)					-,-		
Reservas Estatutárias			-,-	-,-	18.424	(18.424)							
Total - 31/12/2022		90.729	(71)	2.480	86.892	-,-	(5.635)	(1.520)	3.505	(8.427)	167.953	9.390	177.343
Mutações do Período		-,-	457	230	20.731		(3.235)	(34)	(3.026)	(34)		(2,222)	

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

2) Inclui o Ajuste de Hiperinflação da Argentina.

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO (Em milhões de reais)

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO (Em milhões de reais)									
	01/01 a	01/01 a	01/01 a		01/01 a	01/01 a	01/01 a		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020		
Receitas	258.891	185.739	166.832	Depreciação e Amortização	(5.750)	(5.548)	(5.064)		
Juros e Similares	228.982	147.353	141.312	Valor Adicionado Líquido Produzido Pela Entidade	81.755	81.171	53.128		
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	46.378	42.324	38.557	Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado					
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas				de Equivalência Patrimonial	672	1.164	1.399		
com Sinistros e de Comercialização	5.938	5.354	4.488	Valor Adicionado Total a Distribuir	82.427	82.335	54.527		
Perda Esperada com Ativos Financeiros	(27.737)	(12.779)	(24.626)	Distribuição do Valor Adicionado		82.335	54.527		
Outras	5.330	3.487	7.101	Pessoal	28.112	25.528	22.567		
Despesas	(149.938)	(78.870)	(88.506)	Remuneração Direta		19.914	17.348		
Juros e Similares	(138.515)	(69.305)	(73.558)	Benefícios	5.170	4.632	4.407		
Outras	(11.423)	(9.565)	(14.948)	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	1.037	982	812		
Insumos Adquiridos de Terceiros	(21.448)	(20.150)	(20.134)	Impostos, Taxas e Contribuições	22.802	27.782	16.639		
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(7.873)	(7.335)	(7.224)			26.124	15.085		
Outras	(13.575)	(12.815)	(12.910)	Municipais		1.658	1.554		
Processamento de Dados e Telecomunicações		(3.953)	(3.983)	Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis	776	641	257		
Propaganda, Promoções e Publicações		(1.389)	(1.095)	Outras	776	641	257		
Instalações e Materiais		(1.501)	(2.069)	Remuneração de Capitais Próprios	30.737	28.384	15.064		
Outras		(5.972)	(5.763)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	9.844	7.073	4.988		
Valor Adicionado Bruto	87.505	86. 719	58.192	Lucros Retidos Atribuível aos Acionistas Controladores	19.858	19.687	13.908		
VAIOT AUICIONAUO DIULO	67.505	60./19	58.192	Lucros Retidos Atribuível aos Acionistas não Controladores	1.035	1.624	(3.832)		







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

Economia & Negócios

•		01/01 a	01/01 a	01/01 a			01/01 a	01/01 a	01/01 a
	Nota	31/12/2022		31/12/2020		Nota	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido Ajustado		88.266	93.298	60.214	Obrigações Fiscais		(347)	(898)	(1.910)
Lucro Líquido		30.737	28.384	15.064	Outros Passivos		5.297	3.341	10.048
Ajustes ao Lucro Líquido:		57.529	64.914	45.150	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(5.874)	(5.885)	(5.827)
Pagamento Baseado em Ações		234	(20)	217	Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		129.966	54.306	59.491
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes					Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Investimentos				
de Caixa		24.279	19.941	11.677	em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		336	661	487
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros		29.287	14.379	25.980	Alienação de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas		330	001	407
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações					em Coniunto			623	4.982
com Dívida Subordinada		1.708	24.279	20.774	Caixa e Equivalentes de Caixa Líquido de Ativos e Passivos decorrentes		-,-	023	4.702
Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada		12.184	9.669	10.316				(10)	
Depreciações e Amortizações		4.796	4.233	3.729	da Cisão da XP Inc.		-,-	(10)	-,-
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis,					Alienação de Imobilizado		505	172	331
Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais		1.288	578	893	Distrato de Contratos do Intangível		17	95	309
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais		2.882	3,565	3,602	(Aquisição) / Recursos da Venda de Ativos Financeiros ao Valor Justo				
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(1.018)	(376)	(344)	por meio de Outros Resultados Abrangentes		(1.605)	14.028	(11.860)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge)	24h	3,457	10.024	(239)	(Aquisição) / Resgate de Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		(63.701)	(11.296)	11.863
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Coligadas				(===)	(Aquisição) de Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas				
e Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(672)	(1.164)	(1.399)	em Conjunto		(660)	(33)	(52)
Resultado em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros		(0,2)	(11101)	(1.555)	(Aquisição) de Imobilizado		(2.727)	(1.414)	(1.716)
Resultados Abrangentes		1.534	2.086	(1.107)	(Aquisição) de Intangível	14	(5.768)	(7.667)	(3.591)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros		1.554	2.000	(1.107)	Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		(73.603)	(4.841)	753
ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(16.863)	(18.311)	(21.057)	Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		1.004	8.229	5.260
Resultado de Juros e Variação Cambial de Ativos Financeiros		(10.803)	(10.511)	(21.037)	Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(23.208)	(32.388)	(10.581)
ao Custo Amortizado		(7.364)	(6.541)	(8.309)	Variação da Participação de Acionistas não Controladores		,	(1.414)	3.330
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos e Imobilizado		(7.304)	(565)	(4.165)			(2.964)	,	
Outros	22	1.797	3.137	4.582	Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		453	510	494
Variação de Ativos e Passivos	23	41.700	(38.992)	(723)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Acionistas				
(Aumento) / Redução em Ativos		41.700	(36.992)	(723)	não Controladores		(293)	(130)	(506)
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		10.370	(5.500)	(24.775)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(6.706)	(6.267)	(11.552)
Aplicações em Depositos Interrinanceiros Aplicações no Mercado Aberto		10.379	(5.590)	(21.775)	Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(31.714)	(31.460)	(13.555)
		(42.595)	61.293	(21.639)	Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2d III	24.649	18.005	46.689
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		(5.356)	(20.333)	1.189	Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		103.887	105.823	70.811
Operações de Crédito Derivativos (Ativos / Passivos)		(106.975)	(126.493)	(141.951)	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(24.279)	(19.941)	(11.677)
		4.460	(8.842)	(2.973)	Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		104.257	103.887	105.823
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por Meio do Resultado		(20.132)	24.104	(107.996)	Disponibilidades		35.381	44.512	46.224
Outros Ativos Financeiros		(15.550)	(2.999)	1.841	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		12.584	12,555	3.888
Outros Ativos Fiscais		(409)	1.910	534	Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada		56.292	46.820	55.711
Outros Ativos		(9.346)	506	(18.008)	Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa (Principalmente				
(Redução) / Aumento em Passivos					Atividades Operacionais)				
Depósitos		21.066	41.362	301.950	Juros Recebidos		213.820	131.661	121.558
Captações no Mercado Aberto		40.592	(20.516)	16.781	Juros Pagos		107.468	73.458	77.011
Recursos de Mercados Interbancários		117.442	21.110	(18.827)	Transações Não Monetárias		107.400	73.436	77.011
Recursos de Mercados Institucionais		11.243	208	18.611					
Outros Passivos Financeiros		32.966	15.343	1.843	Empréstimos Transferidos para Bens Destinados à Venda				
Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado		(50)	(29)	(60)	Cisão do Investimentos na XP Inc.			9.975	
Provisão de Seguros e Previdência		6.440	(17.293)	(9.004)	Aumento da participação no ITAÚ CORPBANCA		961		
Provisões		(1.551)	709	(3.550)	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Declarados e Ainda Não Pagos		4.506	2.864	3.178

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

taú 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 cámbio. Suas operações são divididas em três segmentos: Negócios de Varejo, Negócios de Atacado e Atividades com Mercado + Corporação.

Mais detailhes sobre as informações por segmento estão apresentados na Nota 30.

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 Consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 07 de fevereiro de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING foram elaboradas considerando os requerimentos e diretrizes do Conselho Monetário Nacional (CMN) que, a partir de 31 de dezembro de 2010, requer a elaboração de Demonstrações Contábeis Consolidadas anuais, de acordo com as normas contábeis internacionais (IFRS), conforme aprovado pelo International

Accounting Standards Board (IASB). Na preparação destas Demonstrações Contábeis Consolidadas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizou os critérios de reconhecimento, mensuração e apresentação estabelecidos nas IFRS e nas interpretações do International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

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, contudo, as IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Demonstrações Contábeis.

Definitações 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

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes
I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2022
Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros
 IFRS 17 - Contratos de Seguro: O pronunciamento substitui a IFRS 4 - Contratos de Seguro e apresenta três abordagens

para mensuração: • Modelo Padrão *Building Block Approach (BBA)*: aplicável a todos os contratos de seguro sem características de participação direta

- e resseguro mantidos.
- Modelo Simplificado *Premium Allocation Approach (PAA)*: aplicável aos contratos de seguro e resseguro mantidos com duração de até 12 meses ou quando produza resultados semelhantes aos que seriam obtidos se fosse utilizado o modelo padrão.
- Variable Fee Approach (VFA): aplicável a contratos de seguro com características de participação direta, compostos substancialmente por contratos de serviço relacionados a investimentos de acordo com os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base nos itens subjacentes.
- O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utilizará as abordagens BBA, PAA e VFA, considerando as características dos contratos de seguro

Os contratos de seguro devem ser mensurados considerando quatro componentes:

e resseguro mantidos, caso a IFRS 9 - Instrumentos Financeiros já tenha sido adotada.

- Fluxos de Caixa Futuros Esperados: estimativa de todos os componentes do fluxo de caixa do contrato, considerando entradas e saídas de recursos.
- Ajuste pelo Risco Não Financeiro: estimativa da compensação requerida pelos desvios que podem ocorrer entre os fluxos de caixa Margem Contratual: lucro não ganho que será reconhecido conforme a prestação dos serviços de seguro, sendo representado no reconhecimento inicial pela diferença no valor presente das entradas e saídas estimadas dos fluxos de caixa menos o ajuste pelo risco não financeiro
- Desconto: fluxos de caixa projetados devem ser descontados a valor presente, de modo a refletir o valor do dinheiro no tempo,

por taxas que reflitam as características dos respectivos fluxos. Adicionalmente é prevista a redesignação da classificação de ativos financeiros que estejam relacionados aos contratos de seguro

Esta norma é vigente a partir de 1º de janeiro de 2023 e a data de transição corresponde ao exercício anterior, 1º de janeiro de 2022 com impactos de transição impactando diretamente a rubrica Lucros Acumulados no Patrimônio Líquido. O ITAÍ LINIRANCO HOLDING realizou simulações e o efeito de transição para a IFRS 17 e redesignação de ativos financeiros acarretará, segundo melhores estimativas, uma redução, em 01.01.2022, não superior a 0,50% do Patrimônio Líquido, líquido dos efeitos fiscais.

A adoção da nova norma não resultará impactos regulatórios ou prudenciais - inclusive capital - para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, uma vez que tais limites são calculados com base no Consolidado Prudencial que é elaborado segundo os princípios e normas contábeis geralmente aceitos no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. Alterações na IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:

Informações sobre políticas contábeis - Requer que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou sumarizem os requerimentos das normas IFRS. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não trazem impactos financeiros. Segregação entre Passivo Circulante e Não Circulante - Esclarece quando considerar condições contratuais (*Covenant*s) que possam

afetar o direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, no mínimo, 12 meses após o período de relatório e inclui requisitos de divulgação para os passivos com Covenants classificados como não circulantes. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2024, com aplicação retrospectiva. As análises referentes a eventuais mudanças em divulgação serão concluídas até Alterações da IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros - Inclui a definição de estimativas contábeis.

valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

 Alterações na IAS 12 - Impostos sobre a Renda - Requer que o arrendatário reconheca impostos diferidos decorrentes de diferencas • Alterações na 12 - Impostos sobre a neriora - necquer que o arientadario recomieça impostos direntos decorrentes de direntos de temporárias geradas no reconhecimento inicial de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento, conforme legislação fiscal. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas de acordo com as IFRS 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.

Consolidação	2c l e 3
Valor Justo dos Instrumentos Financeiros	2c II e 28
Taxa de Juros Efetiva	2c III, 5, 8, 9 e 10
Modificação de Ativos Financeiros	2c IV, 5, 8, 9 e 10
Transferência e Baixa de Ativos Financeiros	2c V, 5, 8, 9 e 10
Perda de Crédito Esperada	2c VI, 8, 9, 10 e 32
Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio	2c VII e 14
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	2c VIII e 24
Planos de Pensão de Benefício Definido	2c IX e 26
Provisões, Contingências e Obrigações Legais	2c X e 29
Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada	2c XI e 27

I - Consolidação

Entidades controladas são todas as entidades às quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de afetar esses retornos através de seu poder sobre a entidade. Uma 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 não Negociados em Mercado Ativo, incluindo Derivativos

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 e informações de transações similares. 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.

III - Taxa de Juros Efetiva

Para o cálculo da taxa de juros efetiva, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING estima os fluxos de caixa considerando todos os termos contratuais do instrumento financeiro, mas não considera perda de crédito futura. O cálculo inclui todas as comissões pagas ou recebidas entre as partes do contrato, os custos de transação e todos os outros prêmios ou descontos

A receita de juros é calculada aplicando-se a taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto do ativo financeiro. No caso de ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito, é aplicada a taxa de juros efetiva ajustada, considerando a perda de crédito esperada, ao custo amortizado do ativo financeiro

UN - Modificação de Ativos Financeiros
Os fatores utilizados para determinar se houve alteração substancial do contrato são: avaliação se há renegociação que não faz parte dos termos contratuais da operação, modificação nos fluxos de caixa contratuais e extensão significativa do prazo da operação devido às dificuldades financeiras do devedor, alterações significativas na taxa de juros e mudança na moeda em que a operação é denominada.

V - Transferência e Baixa de Ativos Financeiros

Quando não houver expectativas razoáveis de recuperação de um ativo financeiro, considerando curvas históricas, sua baixa total ou parcial, é realizada simultaneamente com a utilização da provisão para perda de crédito esperada relacionada, sem efeitos materiais na Demonstração Consolidada do Resultado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As recuperações subsequentes dos valores anteriormente baixados são contabilizados como receita na Demonstração Consolidada do Resultado

Daixados sao coma intabilizados como receita na Demonstração Consolidada do Resultado.

Dessa forma, os ativos financeiros são baixados, total ou parcialmente, quando não houver expectativas razoáveis de recuperação de um ativo financeiro ou quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade e tal transferência se qualifica para baixa.

VI - Perda de Crédito Esperada

A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas significativas e uso de modelos quantitativos. conforme sua experiência, realiza ajustes que podem ser decorrentes da condição de crédito de determinados clientes ou de ajustes temporários decorrentes de situações ou novas circunstâncias que ainda não foram refletidas na modelagem As principais premissas são:

• Prazo: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera o período contratual máximo sobre o qual estará exposto ao risco de crédito do instrumento financeiro. Entretanto, ativos que não tenham vencimento determinado têm a vida esperada estimada com base no período de exposição ao risco de crédito. Além disso, todos os termos contratuais são considerados ao determinar a vida esperada,

ncluindo opções de pré-pagamento e de rolagem. · Informações prospectivas: a IFRS 9 requer uma estimativa ponderada e imparcial da perda de crédito que incorporem previsões de condições econômicas futuras. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza informações macroeconômicas prospectivas e informações públicas com projeções elaboradas internamente para determinar o impacto dessas estimativas na determinação da perda de crédito esperada. As principais informações prospectivas utilizadas na determinação da perda esperada estão relacionadas a Taxa Selic, *Credit Default* Swap (CDS), taxa de desemprego, Produto Interno Bruto (PIB), massa salarial, produção industrial e venda no varejo ampliado.

- Cenários macroeconômicos: essas informações envolvem riscos inerentes, incertezas de mercado e outros fatores que podem gera
- · Cenários de perda ponderados pela probabilidade: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, considerando a projeção a partir de variáveis econômicas.
- Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING determina triggers (indicadores) de aumento significativo no risco de crédito de um ativo financeiro desde o seu reconhecimento inicial. A migração do ativo financeiro para um estágio anterior ocorre com a redução consistente do risco de crédito, caracterizada, principalmente, pelo não acionamento dos triggers de deterioração de crédito por, no mínimo, 6 meses. Os triggers são determinados de forma individual ou coletiva. Para fins de avaliação coletiva, os ativos financeiros são agrupados com base em características de risco de crédito compartilhado semelhante, levando em consideração o tipo de instrumento, as classificações de risco de crédito, a data de reconhecimento inicial, prazo remanescente, ramo, dentre outros fatores relevantes.

VII - Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio

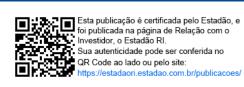
A revisão do ágio por redução ao valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre os fluxos de caixa futuros das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), com a identificação das UGC e a estimativa de seu valor justo menos custos de venda

Para determinação desta estimativa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 VIII - 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 se considera provável que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING gerará lucro tributável futuro para a sua utilização, A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.



Participação % no

100.00%

100,00%

100.00%

100,00%

100,00%

100,00%

100.00%

100,00%

56,60%



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

IX - Planos de Pensão de Benefício Definido

IX - Planos de Pensão de Beneficio 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 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.

As principais pientenissas parla as obrigações de pianos de persão baselant se, em parte, em continções atuais do mercado. X - Provisões e Contingências O ITAÚ UNIBANCO HOLDING revisa periodicamente suas provisões e contingências, que 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 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. XI - Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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

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, 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

d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

I - Consolidação

I.I - Controladas

De acordo com a IFRS 10 - Demonstrações Financeiras Consolidadas, controladas são todas as entidades nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui controle.

Participação % no

100.00%

100,00%

100.00%

100,00%

100.00%

100,00%

100.00%

100,00% 100,00%

A partir do 3º trimestre de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING passou a ajustar as demonstrações contábeis de suas controladas na Argentina para refletir os efeitos da hiperinflação, conforme a IAS 29 - Relatório Financeiro em Economias Hiperinflacionárias.

capital total 31/12/2022 31/12/2021 apital votante 2022 31/12/2021 31/12/2022 Moeda Funcional (1,2) País de Constituição Atividade No País 100,00% Banco Itaú BBA S.A. Instituição Financeira 100,00% Banco Itaú Consignado S.A. Instituição Financeira 100,00% Banco Itaucard S.A. Banco Itauleasing S.A. (3) Instituição Financeira Instituição Financeira 100.00% 100.00% 100,00% 100.00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% Cia. Itaú de Capitalização.. Real Brasil Capitalização Arrendamento Mercantil 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 50,00% 100,00% 50,00% 100,00% Sociedade de Crédito 100,00% Hipercard Banco Múltiplo S.A. Brasil Instituição Financeira 100,00% Itaú Corretora de Valores S.A. Corretora de Títulos e Valores Mobiliários 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% Seguros Instituição Financeira 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% 100,00% Itaú Seguros S.A. Itaú Unibanco S.A. 100,00% Real Brasil 100,00% ltaú Vida e Previdência S.A. Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento...... Previdência Complementar Real Brasil 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 50,00% 100,00% 50,00% 100,00% 50,00% Sociedade de Crédito Redecard Instituição de Pagamento S.A. ... Adquirente No Exterior Itaú CorpBanca Colombia S.A. ... Instituição Financeira Instituição Financeira 65,27% 100,00% Peso Colombiano Banco Itaú (Suisse) S.A. .. 100,00% 100,00% Franco Suiço Suíça 100,00%

Argentina Paraguai

Uruguai

Ilhas Cayman Reino Unido

Estados Unidos

Instituição Financeira Instituição Financeira Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Itaú CorpBanca.. Peso Chileno Chile Instituição Financeira 65.62% 1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional iqual à da controladora, com exceção da CorpBanca New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miani Branch cuja moeda funcional é Dólar

Peso Argentino Guarani

Peso Uruguaio

Real

Dólar

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:

2) Em 01/01/2022, a moeda funcional das unidades Itaú Unibanco S.A. Miami Branch e Itaú BBÁ USA Securities Inc. foi alterada de reais para dólar devido a mudança no escopo de atuação e ambiente econômico principal no qual as unidades operam. 3) Empresa incorporada pela Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil em 31/03/2022.

Banco Itaú Argentina S.A. ... Banco Itaú Paraguay S.A. ... Banco Itaú Uruguay S.A.

Itau BBA USA Securities Inc.

Itau Bank, Ltd. ..

I.II - Combinações de Negócios Um negócio geralmente consiste em um conjunto integrado de atividades e ativos que é capaz de ser conduzido e administrado com a finalidade de oferecer um retorno, na forma de dividendos custos mais baixos ou outros benefícios econômicos, diretamente aos investidores ou outros sócios, membros ou participantes. Se existe ágio em um conjunto de atividades e de ativos transferidos, presume-se que este é um negócio.

O método de aquisição é utilizado na contabilização de combinações de negócios, exceto para as enquadradas como

O custo de uma aquisição é mensurado como o valor justo dos ativos entregues, instrumentos de patrimônio emitidos e passivos incorridos ou assumidos na data da aquisição. Os ativos adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos identificáveis em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente a valor justo na data de aquisição, independentemente da existência de participação de não controladores. Quando o valor pago, acrescido da participação de acionistas não controladores, for maior que o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos, a diferença será contabilizada como ágio. Por outro lado, se a diferença for negativa, será tratada como deságio e o valor será reconhecido diretamente no resultado.

I.III - Ágio

O ágio não é amortizado, mas seu valor recuperável é avaliado semestralmente ou quando existe indicação de uma situação de perda por redução ao valor recuperável, 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 do Ágio e Ativos Intangíveis está descrita na Nota 14.

A Composição do Agio e Atros intensiguês esta describa na Nota 14. LIVI - 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 seja reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido. II - Conversão de Moedas Estrangeiras

II.I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação
As Demonstrações Contábeis Consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING estão apresentadas em Reais, que é sua moeda funcional e de apresentação. Para cada controlada, entidade sob controle conjunto e investimento em coligada, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING definiu a moeda funcional, como a moeda do ambiente econômico primário no qual a entidade opera. II.II - Operações em Moeda Estrangeira

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as nerdas cambiais são reconhecidos na Demonstracão Consolidada do Resultado, a menos que estejam relacionados a *hedges* de fluxo de

períoras canimais sa o reconhecidos na períorista ação consolidada do nestitado, a menos que estejan relacionidados caixa e hedges de investimento líquido em operações no exterior, quando são reconhecidos no Patrimônio Líquido III - Caixa e Equivalentes de Caixa É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanco Patrimonial nas rubricas

IV - Ativos e Passivos Financeiros

Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias. Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no Balanço Patrimonial exclusivamente quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o

ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

IVI.1 - Reconhecimento Inicial e Desreconhecimento
Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas e desreconhecidas, respectivamente, na data de negociação. Os ativos financeiros são parcial ou totalmente desreconhecidos quando:

os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem, ou

o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transfere o ativo financeiro e essa transferência se qualificar para desreconhecimento.

Os passivos financeiros são desreconhecidos quando eles são extintos, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liberada, cancelada ou vencer.

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING transfere substancialmente todos os riscos e benefícios

determinar o envolvimento contínuo relacionado à transação. Se houver a retenção de riscos e benefícios, o ativo financeiro permanece registrado e é efetuado o reconhecimento de um passivo pela

contraprestação recebida.

IV.II Classificação e Mensuração Subsequente de Ativos Financeiros Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

Custo Amortizado: utilizada guando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos

Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.

• Valor Justo por meio do Resultado: utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima

A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem de O modelo de negócios no qual são administrados.

características de seus fluxos de caixa (Solely Payment of Principal and Interest Test - SPPI Test). Modelo de negócios: representa a forma como é efetuada a gestão dos ativos financeiros para gerar fluxos de caixa e não depende das

intenções da Administração em relação a um instrumento individual. Os ativos financeiros podem ser administrados com o propósito obter fluxos de caixa contratuais; ii) obter fluxos de caixa contratuais e venda; ou iii) outros. Para avaliar os modelos de negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios; como os gestores do negócio são remunerados; e como o desempenho do modelo de negócios é avaliado e reportado à Administração. Quando o ativo financeiro é mantido nos modelos de negócios i) e ii) é necessária a aplicação do *SPPI Test*.

SPPI Test: avaliação dos fluxos de caixa gerados pelo instrumento financeiro com o objetivo de verificar se constituem apenas

pagamento de principal e juros. Para atender esse conceito, os fluxos de caixa devem incluir contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e o risco de crédito. Se os termos contratuais introduzirem exposição a riscos ou volatilidade nos fluxos de caixa, tais como exposição a alterações nos preços de instrumentos de patrimônio ou preços de commodities, o ativo financeiro é classificado como ao valor justo por meio do resultado. Contratos híbridos devem ser avaliados como um todo, incluindo todas as características embutidas. A contabilização de um contrato híbrido que contenha derivativo embutido é efetuada de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação

ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica a hierarquia de valor justo conforme a relevância dos dados observados no processo

O detalhamento sobre o valor justo dos instrumentos financeiros, incluindo Derivativos, bem como sobre a hierarquia de valor justo estão detalhados na Nota 28.

O ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido:

No Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Instituição Financeira

Instituição Financeira

Instituição Financeira

· Na Demonstração Consolidada do Resultado, na rubrica Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio

do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros. O custo médio é usado para determinar os ganhos e as perdas realizadas na alienação de ativos financeiros ao valor justo, os quais são registrados na Demonstração Consolidada do Resultado nas rubricas Receita de Juros e Similares e Resultado de Átivos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado. Dividendos sobre ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Receita de Juros e Similares quando for provável que se estabeleça o direito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING de receber tais dividendos.

Instrumentos Patrimoniais

Um instrumento de patrimônio é qualquer contrato que comprova uma participação residual nos ativos de uma entidade, após a dedução de todos os seus passivos, tais como Ações e Cotas.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING mensura subsequentemente todos os seus instrumentos de patrimônio ao valor justo por meio do

resultado, exceto quando a Administração escolhe, no reconhecimento inicial, designar, irrevogavelmente, um instrumento de patrimônio como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se for mantido com outro propósito que não apenas gerar retornos. Quando esta escolha é feita, os ganhos e perdas no valor justo do instrumento são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado Abrangente e não são reclassificados subsequentemente para a Demonstração Consolidada do Resultado, mesmo na venda. Dividendos continuam a ser reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Receita de Juros e Similares, quando o direito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é estabelecido.

Ganhos e perdas em instrumentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio do resultado são contabilizados na Demonstração Consolidada do Resultado.

Perda de Crédito Esperada

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia em bases prospectivas a perda de crédito esperada associada aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, aos compromissos de empréstimos e aos contratos de garantia financeira:

Ativos financeiros: a perda é mensurada pelo valor presente da diferença entre os fluxos de caixa contratuais e os fluxos de caixa que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera receber

 Compromissos de empréstimos: a perda esperada é mensurada pelo valor presente da diferença entre os fluxos de caixa contratuais que seriam devidos se o compromisso fosse contratado e os fluxos de caixa que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera receber. · Garantias financeiras: a perda é mensurada pela diferença entre os pagamentos esperados para reembolsar a contraparte

e os valores que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera recuperar.
O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica a abordagem de três estágios para mensurar a perda de crédito esperada, na qual os ativos

financeiros migram de um estágio para outro de acordo com as mudanças no risco de crédito.

Estágio 1 - Perda de crédito esperada para 12 meses: representa os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito.

Estágio 2 - Perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito cujo risco de crédito Estágio 3 - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação; considera todos os eventos de inadimplência

possíveis. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados com problemas de recuperação de crédito. A mensuração dos ativos classificados neste estágio difere do estágio 2 pelo reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa de juros efetiva ao custo amortizado (líquido de provisão) e não ao valor contábil bruto. Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Desta forma, um ativo financeiro que

migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1, a menos que tenha sido originado ou comprado com problemas

Cenários Macroeconômicos As informações prospectivas são baseadas em cenários macroeconômicos que são reavaliados anualmente ou quando condições

de mercado exigirem. Informações adicionais estão descritas na Nota 32.

Modificação de Fluxos de Caixa Contratuais Quando ós fluxos de caixa contratuais de um ativo financeiro são renegociados ou de outro modo modificados e isso não altera substancialmente seus termos e condições, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não efetua sua baixa. Contudo, o valor contábil bruto desse ativo financeiro é recalculado como o valor presente dos fluxos de caixa contratuais renegociados ou modificados, descontados pela taxa de juros efetiva original e os efeitos da modificação são reconhecidos no resultado. Quaisquer custos ou taxas incorridos ajustam o valor contábil modificado e são amortizados ao longo do prazo restante do ativo financeiro.

Se, por outro lado, a renegociação ou modificação alterar substancialmente os termos e condições do ativo financeiro, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING baixa o ativo original e reconhece um novo. A data da renegociação é, consequentemente, considerada a data de reconhecimento inicial do novo ativo para fins de cálculo de perda de crédito esperada, inclusive para determinar aumentos significativos no risco de crédito.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING também avalia se o novo ativo financeiro pode ser considerado como originado ou comprado com problemas de recuperação de crédito, especialmente quando a renegociação foi motivada por dificuldades financeiras do devedor. Diferencas entre o valor contábil do ativo original e o valor justo do novo ativo são reconhecidas imediatamente na Demonstração

Os efeitos das modificações dos fluxos de caixa de ativos financeiros e outros detalhes sobre metodologias e premissas utilizadas pela Administração para mensuração da provisão para perda de crédito esperada, incluindo o uso de informações prospectivas,

IV.III - Classificação e Mensuração Subsequente de Passivos Financeiros

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

• Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado: classificação aplicada a derivativos e outros passivos financeiros

designados ao valor justo por meio do resultado para reduzir "descasamentos contábeis". O ITAÚ UNIBANCO HOLDING designa passivos designados ao vincio de la meio do lestidado pará eleuari desadantentos contabels. O montro o reconhecimento, ao valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial (opção de valor justo), quando a opção reduz ou elimina significativamente inconsistências de mensuração ou de reconhecimento.

Compromissos de Empréstimos e Garantias Financeiras: conforme detalhado na Nota 2d IV.VIII

Uma troca de instrumento de dívida ou modificação substancial dos termos de um passivo financeiro é contabilizada como extinção

do passivo financeiro original e um novo é reconhecido. Uma modificação substancial dos termos contratuais ocorre quando o valor presente do desconto dos fluxos de caixa sob os novos

termos, incluindo quaisquer taxas pagas/recebidas e descontadas usando a taxa de juros efetiva original, for pelo menos 10% diferente do valor presente descontado dos fluxos de caixa restante do passivo financeiro original.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de operações de compra com compromisso de revenda (compromisso de revenda) e de venda com compromisso de recompra (compromisso de recompra) de ativos financeiros. Os compromissos de revenda e compromissos de recompra de ativos financeiros. Os compromissos de revenda e compromissos de recompra são contabilizados nas rubricas Aplicações no Mercado Aberto e Captações no Mercado Aberto, respectivamente.

A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e é reconhecida durante o prazo do acordo usando o método Os ativos financeiros aceitos como garantias em compromissos de revenda podem ser usados, quando permitido pelos termos dos acordos, como garantias de compromissos de recompra ou podem ser vendidos





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020

IV.V - Derivativos

Todos os derivativos são contabilizados como ativos financeiros quando o valor justo for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo.

A avaliação de contratos híbridos ativos que esteiam sob o escopo da IFRS 9 é efetuada como um todo, incluindo todas as características embutidas e sua contabilização é efetuada de forma conjunta, ou seja, todo o instrumento é mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Quando um contrato contém um componente principal fora do escopo da IFRS 9, por exemplo, um recebível de arrendamento ou um contrato de seguro, ou mesmo um passivo financeiro, os derivativos embutidos são tratados como instrumentos separados se:

- Suas características e seus riscos econômicos não são intimamente relacionados àqueles do componente principal.
- O instrumento separado satisfaz a definicão de derivativo.

PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

O instrumento subjacente não é contabilizado ao valor justo por meio do resultado.

Esses derivativos embutidos são contabilizados separadamente ao valor justo, com as variações reconhecidas na Demonstração

Consolidada do Resultado na rubrica Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING continuará aplicando os requerimentos de *hedge* contábil previstos na IAS 39, contudo, poderá adotar os requerimentos da IFRS 9 conforme decisão da Administração.

Segundo esta norma, os derivativos podem ser designados e qualificados como instrumento de hedge para fins contábeis e, dependendo da natureza do item protegido, o método de reconhecer os ganhos ou as perdas de valor justo será diferente.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING documenta, no início da transação de *hedge*, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos, bem como seu objetivo e estratégia de gerenciamento de risco. O hedge é avaliado em base contínua determinado como tendo sido altamente efetivo durante todos os períodos das Demonstrações Contábeis para o qual foi designado.

A IAS 39 apresenta três estratégias de hedge: hedge de valor justo, hedge de fluxo de caixa e hedge de investimento líquido em operação no exterior. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza derivativos como instrumento de hedge nas três estratégias existentes na IAS 39, conforme detalhado na Nota 7.

Hedge de Valor Justo

Para essas operações são aplicadas as seguintes práticas: • O ganho ou a perda resultante da nova mensuração do instrumento de *hedge* pelo valor justo deve ser reconhecido no resultado. · O ganho ou a perda resultante do item coberto atribuível a parcela efetiva do risco designado deve ajustar o valor contábil do item

coberto a ser reconhecido no resultado. Quando o derivativo expirar ou for vendido e os critérios de *hedge* contábil não forem mais atendidos ou caso a designação seja

revogada deve-se descontinuar prospectivamente o *hedge* contábil. Além disso, qualquer ajuste no valor contábil do item coberto deve ser amortizado no resultado. Hedge de Fluxo de Caixa

Para os derivativos que são designados e se qualificam como instrumentos de *hedae* de fluxo de caixa, as práticas são:

A parcela efetiva dos ganhos ou perdas do derivativo é registrada diretamente em Outros Resultados Abrangentes Hedge de Fluxo de Caixa.

A parcela dos ganhos e perdas sobre os derivativos que representam a parcela não efetiva ou os componentes de hedge excluídos da análise de efetividade é reconhecida no resultado. Os montantes originalmente reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes e subsequentemente reclassificado para resultado são

reconhecidos na rubrica Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado, no mesmo momento que a receita ou despesa correspondente do item de *hedge* financeiro afetar o resultado. Para os itens de *hedge* não financeiros, os montantes originalmente reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes são incorporados no custo inicial do ativo ou passivo correspondente. Quando o derivativo expirar ou for vendido, quando os critérios de hedge contábil não forem mais atendidos ou quando a entidade eguario o derivato espiña da los veriados, quantos estretos estret

Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior

O hedge de um investimento líquido em operação no exterior, incluindo hedge de um item monetário que seja contabilizado como parte do investimento líquido, é contabilizado de forma similar ao hedge de fluxo de caixa:

A parcela do ganho ou da perda sobre o instrumento de hedge que for determinada como hedge efetivo é reconhecida em Outros Resultados Abrangentes.
A parcela inefetiva é reconhecida no resultado do período.

O ganho ou a perda sobre o instrumento de *hedge* relacionado à parcela efetiva do *hedge* que tiver sido reconhecida em Outros Resultados Abrangentes é reclassificado para o resultado do período quando a operação no exterior é alienada de forma parcial ou total. IV.VI - Operações de Crédito

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

apresentar atraso de ou dias ou ... IV.VII - Planos de Capitalização

No Brasil, os planos de capitalização são regulados pelo mesmo órgão que regula o mercado segurador. Estes planos não atendem à definição de contrato de seguro segundo a IFRS 4 e, portanto, foram classificados como um passivo financeiro pelo custo amortizado segundo a IFRS 9.

A receita dos planos de capitalização é reconhecida durante o período do contrato e mensurada pela diferença entre o valor depositado pelo cliente e o valor que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tem a obrigação de reembolsar.

IV.VIII - Compromissos de Empréstimos e Garantias Financeiras

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconhece no Balanço Patrimonial como uma obrigação, na data de sua emissão, o valor justo dos compromissos de empréstimos e garantias financeiras. O valor justo é geralmente representado pela tarifa cobrada do cliente. Esse valor é amortizado pelo prazo do instrumento e reconhecido na Demonstração do Resultado na rubrica Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias.

Após a emissão, com base na melhor estimativa, se o ITAÚ UNIBANCO HOLDING concluir que a perda de crédito esperada em relação à garantia emitida é maior que o valor justo inicial menos amortização acumulada, este valor é substituído por uma provisão para perda.

V - Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto

Coligadas são aquelas empresas nas quais o investidor tem influência significativa, porém não detém o controle. Os investimentos nessas empresas são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial. O investimento em coligadas e entidades controladas em conjunto inclui o ágio identificado na aquisição líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui negócios em conjunto (joint ventures) nos quais as partes possuem o controle conjunto e direito sobre os ativos líquidos do negócio.

A participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e entidades controladas em conjunto pós-aquisição é reconhecida na Demonstração Consolidada do Resultado. A participação na movimentação em reservas correspondentes do Patrimônio Líquido de suas coligadas e entidades controladas em conjunto é reconhecida em suas reservas do Patrimônio Líquido. As movimentações cumulativas pós-aquisição são ajustadas contra o valor contábil do investimento. Quando a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING nas perdas de uma empresa não consolidada for igual ou superior à sua participação em coligadas e entidades controladas em conjunto, incluindo quaisquer outros recebíveis, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da empresa não consolidada.

Os ganhos não realizados das operações entre o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas coligadas e entidades controladas em conjunto são eliminados na proporção da participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda por redução ao valor recuperável do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas e entidades controladas em conjunto são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas uas congadas e entudades controladas entrolagamentos ao anteradas, quando necessano, para asseguia consistencia com as pointeas adotadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Se a participação acionária na empresa não consolidada for reduzida, mas o ITAÚ UNIBANCO HOLDING mantiver influência significativa

ou controle compartilhado, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes será reclassificada no resultado, quando apropriado.

VI - Operações de Arrendamento (Arrendatário)

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é arrendatário, principalmente, de bens imóveis (ativos subjacentes) para realização de suas atividades comerciais. O reconhecimento inicial ocorre na assinatura do contrato, na rubrica Outros Passivos, que corresponde ao total dos pagamentos futuros a valor presente em contrapartida ao ativo de direito de uso, depreciados de forma linear pelo prazo do arrendamento e testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

a despesa financeira correspondente aos juros do passivo de arrendamento é reconhecida na rubrica Despesas de Juros e Similares na Demonstração Consolidada do Resultado.

VII - Imobilizado

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 detalhamentos 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 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 guando o valor justo menos seu custo de venda posas ser determinado de forma confiável.

Os ganhos e perdas na alienação de ativos imobilizados são registrados na Demonstração Consolidada do Resultado nas rubricas

Outras Receitas ou Despesas Gerais e Administrativas.

VIII - Ativos Intangíveis

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos, incluem softwares e outros ativos e são reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição. Os ativos intangíveis são reconhecidos quando provêm de direitos legais ou contratuais, seu custo pode ser medido confiavelmente e, no caso de intangíveis não oriundos de aquisições separadas ou combinações de negócios, é provável que existam benefícios econômicos futuros oriundos do seu uso. O saldo de Ativos Intangíveis refere-se a ativos adquiridos ou produzidos internamente.

Os ativos intangíveis podem ser de vida útil definida ou indefinida. Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

o ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia semestralmente seus ativos intangíveis a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis, bem como uma possível reversão nas perdas por redução ao valor recuperável. Se tais indicações forem identificadas, os ativos intangíveis são testados a fim de avaliar se seus valores contábeis são plenamente 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 avaliar a redução no valor recuperável os ativos são agrupados no nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa. A avaliação pode ser feita no

ambito de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda pode se reterminado de forma conflável.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING elegeu o modelo de custo para mensurar seus ativos intangíveis após seu reconhecimento inicial

A composição do Ágio e Ativos Intangíveis está descrita na Nota 14. IX - Bens Destinados à Venda

Os Bens Destinados à Venda são registrados no Balanço Patrimonial na rubrica Outros Ativos quando ocorre sua efetiva apreensão ou intenção de venda. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o valor contábil dos bens destinados à venda

X - 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.

A despesa de imposto de renda e contribuição social é reconhecida na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Outros Resultados Abrangentes, tais com o imposto sobre valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, benefícios pósemprego e o imposto sobre hedges de fluxo de caixa e de investimentos líquidos em operações no exterior. Posteriormente estes itens são reconhecidos no resultado na realização do ganho/perda dos instrumentos.

Alterações na legislação fiscal e nas alíquotas tributárias são reconhecidas na Demonstração Consolidada do Resultado no período em que entram em vigor. Os juros e multas são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado no periodo em que entram em vigor. Os juros e multas são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica Despesas Gerais e Administrativas.

Para determinar o nível adequado de provisões para impostos a serem mantidas para posições tributárias incertas é usada uma abordagem segundo a qual, um benefício fiscal é reconhecido se uma posição tiver mais probabilidade de ser sustentada do que de não o ser, seguindo as premissas de reconhecimento detalhadas no item 2d XIV.

XI - Contratos de Seguros e Previdência Privada
São contratos em que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aceita um risco de seguro significativo da contraparte concordando em compensála se um evento futuro incerto específico afetá-la adversamente. O risco de seguro é significativo se, e somente se, o evento segurado possa levar o ITAÚ UNIBANCO HOLDING a pagar benefícios adicionais significativos em qualquer cenário, excluindo aqueles que não têm substância comercial. Os benefícios adicionais referem-se a montantes que excedem aqueles que seriam pagos se o evento segurado não ocorresse

Quando da adoção inicial das IFRS, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING decidiu não alterar suas políticas contábeis para contratos de seguros, que seguem as práticas contábeis geralmente aceitas no Brasil (BRGAAP).

Os contratos de investimento com características de participação discricionária são instrumentos financeiros, tratados como contratos de seguro, conforme previsto pela IFRS 4, assim como aqueles que transferem risco financeiro significativo. Uma vez que o contrato é classificado como um contrato de seguro, ele permanece como tal até o final de sua vida mesmo que o risco

de seguro se reduza significativamente durante esse período, a menos que todos os direitos e obrigações sejam extintos ou expirados. Uma descrição detalhada dos produtos classificados como contratos de seguros pode ser encontrada na Nota 27. **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 Se há evidência de perda por redução ao valor recuperável relacionada aos recebíveis de prêmios de seguro fornecido.

HOLDING constitui uma provisão suficiente para cobrir tal perda com base na análise dos riscos de realização dos prêmios a receber

No curso normal dos negócios, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING detém basicamente contratos não proporcionais, os quais transferem parte da responsabilidade à companhia resseguradora sobre perdas que se materializarão após um determinado nível de sinistros na carteira. Os prêmios de resseguro destes contratos são contabilizados na rubrica Outros Ativos, de acordo com a vigência contratual.

Se há evidência de perda pelo valor recuperável, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING constitui provisão quando o período de inadimplência superar 180 dias, a partir do registro de crédito referente à restituição dos sinistros pagos.

Custos de Aquisição

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

ao contrato de seguro.

Passivos de Contratos de Seguros As reservas para sinistros são estabelecidas com base na experiência histórica, sinistros em processo de pagamento, valores projetados

de sinistros incorridos, mas ainda não reportados e outros fatores relevantes aos níveis exigidos de reserva Teste de Adequação do Passivo

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

Caso a análise demonstre insuficiência, qualquer deficiência identificada será contabilizada no resultado do período Os pressupostos utilizados para realizar o teste de adequação de passivo estão detalhados na Nota 27

XII - Benefícios Pós-Emprego O ITAÚ UNIBANCO HOLDING patrocina Planos de Benefícios Definidos e Planos de Contribuição Definida, contabilizados de acordo com a IAS 19 - Beneficios aos Empregados. Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING é obrigado a fazer contribuições para a previdência social pública e plano de indenizações

trabalhistas, no Brasil e em outros países onde opera Planos de Pensão - Planos de Benefício Definido
O passivo ou ativo, conforme o caso, reconhecido no Balanço Patrimonial referente aos planos de benefício definido, corresponde

ao valor presente das obrigações de benefício definido na data menos o valor justo dos ativos do plano. As obrigações de benefício definido são calculadas anualmente utilizando-se o método do crédito unitário projetado. Planos de Pensão - Contribuição Definida Para os planos de contribuição definida, as contribuições aos planos efetuadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING por meio de fundos previdenciais, são reconhecidas como um passivo em contrapartida de despesa, quando devidas. Se as contribuições efetuadas excederem a obrigação pelo serviço prestado, será reconhecido um ativo, reconhecido ao valor justo, e as possíveis remensurações são

reconhecidas no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes, no período em que ocorrem. Outras Obrigações Pós-Emprego De forma semelhante aos planos de pensão de beneficio definido, essas obrigações são avaliadas anualmente por especialistas da

decorrentes de ajuste de práticas e mudanças de premissas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes, no período em que ocorrem.

XIII - Pagamento Baseado em Ações Os pagamentos baseados em ações são contabilizados de acordo com o valor dos instrumentos patrimoniais outorgados com base no valor justo na data de outorga. Esse custo é reconhecido durante o período de carência para aquisição do direito dos instrumentos. O montante total a ser lançado como despesa é determinado pelo valor justo dos instrumentos patrimoniais, excluindo o impacto de qualquer prestação de serviços e condições de carência para performance que não de mercado (especialmente empregados que

permaneçam na entidade durante um período de tempo específico). XIV - 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 nas Demonstrações Contábeis, execto quando a Administração do ITAÚ UNIBANCO
HOLDING 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 Patrimonia la rubrica Provisõe: 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.

XV - Capital Social As ações ordinárias e as preferenciais, que para fins contábeis são consideradas como ações ordinárias sem direito a voto, são

classificadas no Patrimônio Líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são demonstrados no Patrimônio Líquido como uma dedução do valor captado, líquidos de impostos. XVI - Acões em Tesouraria

de aquisição.

As ações que venham a ser vendidas posteriormente, por exemplo, as vendidas aos beneficiários do Pagamento Baseado em Ações, são registradas como uma redução das ações em tesouraria, mensuradas pelo preço médio das ações mantidas em tesouraria naquela data. A diferença entre o preço de venda e o preço médio das ações em tesouraria é contabilizada como uma redução ou um aumento nas Reservas de Capital. O cancelamento de ações mantidas em tesouraria é contabilizado como uma redução nas Ações em Tesouraria contra Reservas de Capital, pelo preço médio das Ações em Tesouraria na data do cancelamento. XVII - Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

Os valores de dividendos mínimos estabelecidos no estatuto social são contabilizados como um passivo no final de cada exercício. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado em Reunião do Conselho de Administração.

Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas Demonstrações Contábeis Consolidadas como uma redução do Patrimônio Líquido.

Os dividendos foram e continuam sendo calculados e pagos de acordo com as Demonstrações Contábeis preparadas de acordo com as normas contábeis brasileiras e regulamentações para instituições financeiras e não com base nas Demonstrações Contábeis Consolidadas preparadas em IFRS.

As informações de Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio estão apresentadas na Nota 19. XVIII - Lucro por Ação

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING outorga opcões de acões cujo efeito de diluição está refletido no lucro por acão diluído com a aplicação do

e como se os recursos recebidos tivessem sido utilizados para adquirir as próprias ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

e como se os recursos recebidos tivessem sido utilizados para adquirir as próprias ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As informações de Lucro por Ação estão apresentadas na Nota 25.

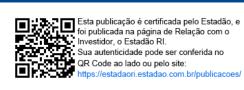
XIX - Informações por Segmento As informações por segmento são divulgadas de maneira consistente com o relatório interno elaborado para o Comitê Executivo, que é o tomador de decisões operacionais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING conta com três segmentos de reporte: (i) Negócios de Varejo, (ii) Negócios de Atacado e (iii) Atividades com Mercado + Corporação.

As Informações por Segmento estão apresentadas na Nota 30.

XX - Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

As receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias são reconhecidas quando o ITAÚ UNIBANCO HOLDING fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING espera receber em troca desses serviços. Um modelo de cinco etapas é aplicado para reconhecimento das receitas: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de desempenho do contrato; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho no contrato; e v) reconhecimento da receita quando as obrigações de desempenho, pactuadas nos contratos com clientes, são satisfeitas. Os custos incrementais e os custos para cumprir contratos com clientes são reconhecidos como despesa, quando incorridos





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Os principais serviços prestados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são:

- Cartões de Crédito e Débito: referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos emissores de cartão e adquirentes pelo processamento das operações realizadas com cartões, às anuidades cobradas pela disponibilização e administração do cartão de crédito: e ao aluquel de máquinas da Rede.
- Serviços de Conta Corrente: estão substancialmente compostos por tarifas de manutenção de contas correntes, conforme cada pacote de serviço concedido ao cliente; transferências realizadas por meio do PIX em pacotes de pessoa jurídica, saques de conta
- depósito à vista e ordem de pagamento.

 Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem: referem-se, principalmente, serviços de estruturação de operações financeiras, colocação de títulos e valores mobiliários e intermediação de operações em bolsas.
- As receitas dos serviços relacionados aos cartões de crédito, débito e conta corrente e assessoria econômica, financeira e corretagem são reconhecidas quando tais serviços são prestados
- · Administração de Recursos: referem-se às taxas cobradas pela administração e desempenho de fundos de investimento administração de consórcios
- Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas: referem-se, principalmente, às tarifas de adiantamento a depositante,
- ao serviço de avaliação de bens e a comissão de garantias prestadas. Servicos de Recebimentos: referem-se aos servicos de cobranca e de arrecadações
- As receitas de determinados serviços, como taxas de administração de recursos, cobrança e custódia, são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

NOTA 3 - DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS

Itaú CorpBanca Colombia S.A. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas Itaú CorpBanca (ITAÚ CORPBANCA) e Itaú Holding Colombia S.A.S., adquiriu participação adicional de 12,36% (93.306.684 ações) no capital social do Itaú CorpBanca Colombia S.A. pelo valor de R\$ 2.219. As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 22 de fevereiro de 2022 após obtenção das autorizações regulatórias. Participação minoritária na XP Inc.

Durante os anos de 2020 e 2021 o ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou a cisão parcial do investimento detido na XP Inc. (XP INC) para uma

Dorante Osanos e 2200 e 200 e 10 TNO ombrio incluiro de la composició de como de como de como mova sociedade (XPart S.A.) que foi posteriormente incorporada pela própria XP INC en 1º de outubro de 2021. Em 29 de abril de 2022, conforme previsto no contrato original celebrado em maio de 2017 e após aprovação do BACEN e órgãos reguladores no exterior, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu participação minoritária equivalente a 11,36% no capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 8.015, sendo estas ações designadas ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

Nos dias 07 e 09 de junho de 2022, foram alienadas ações equivalentes a 1,40% do capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 867, sendo seu valor justo de R\$ 901. Itaú CorpBanca

O 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 previa, 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, tinham o direito de indicar a maioria dos membros do Conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e a cotto de Conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING tinha o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco. 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 461.111.1111.111 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. Em 22 de março de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada CGB II SPA, realizou a venda de 0,64%

(6.266.019.265 ações) do capital social do ITAÚ CORPBANCA pelo valor de R\$ 64 (CLP 9.912 milhões), passando a deter 55,96%. Em 14 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING recebeu, por suas afiliadas, ações do ITAÚ CORPBANCA no âmbito da reestruturação de dívida de empresas do grupo Corp Group, conforme aprovada em processo de recuperação judicial nos Estados Unidos (Chapter 11). Dessa forma, houve aumento na participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para 65,62% e o acordo de acionistas do ITAÚ CORPBANCA foi integralmente terminado.

NOTA 4 - APLICAÇÃO EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS E NO MERCADO ABERTO

		31/12/2022			31/12/2021	
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Aplicações no Mercado Aberto (1)	221.726	50	221.776	168.937	774	169.711
Posição Bancada	69.870	50	69.920	54.187	774	54.961
Posição Financiada	128.542	-,-	128.542	103.968	-,-	103.968
Com Livre Movimentação	14.846	-,-	14.846	22.139	-,-	22.139
Sem Livre Movimentação	113.696	-,-	113.696	81.829	-,-	81.829
Posição Vendida	23.314		23.314	10.782	-,-	10.782
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	56.672	2.914	59.586	64.049	5.885	69.934
Total (2)	278.398	2.964	281.362	232.986	6.659	239.645
1) O montante de R\$ 14.576 (R\$ 9.266 em 31/1	2/2021) está	dado em garantie	a de operaç	ões na B3 S.A	Brasil, Bolsa, I	Balcão (B3)

e BACEN e R\$ 151.856 (R\$ 114.750 em 31/12/2021) em garantia de operações com compromisso de recompra 2) Inclui perdas no montante de R\$ (9) (R\$ (15) em 31/12/2021).

NOTA S - ATIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO E ATIVOS FINANCEIROS DESIGNADOS AO VALOR JUSTO - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS a) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários

u, Attros i mancenos do valor susto por meio		31/12/2022	ores mosman		31/12/2021	
		Ajustes ao			Ajustes ao	
		Valor Justo			Valor Justo	
	Custo	(no Resultado)	Valor Justo	Custo	(no Resultado)	Valor Justo
Fundos de Investimento	33.011	(520)	32.491	20.130	9	20.139
Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)	230.924	(572)	230.352	223.529	(1.774)	221.755
Títulos Públicos - Outros Países (1)	8.007	10	8.017	5.581	(20)	5.561
Argentina	669	4	673	901	29	930
Chile	1.648	(1)	1.647	839	(2)	837
Colômbia	844	6	850	1.071	(12)	1.059
Estados Unidos	612	(2)	610	2.706	(35)	2.671
Israel	852	8	860		-,-	
México	15	(2)	13	19	-,-	19
Paraguai	40		40	10	-,-	10
Peru	7	(1)	6	8	-,-	8
Suíça	3.059	(1)	3.058			
Uruguai	261	(1)	260	27		27
Títulos de Empresas (1)	117.572	(4.893)	112.679	116.346	(1.878)	114.468
Ações	16.931	(1.394)	15.537	20.293	(936)	19.357
Cédula do Produtor Rural	2.484	33	2.517	6.752	100	6.852
Certificados de Depósito Bancário	360	-,-	360	150	-,-	150
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.580	(100)	1.480	1.075	(63)	1.012
Debêntures	66.223	(3.281)	62.942	66.730	(942)	65.788
Eurobonds e Assemelhados	4.499	(126)	4.373	5.293	(40)	5.253
Letras Financeiras	19.409	(31)	19.378	10.128	(17)	10.111
Notas Promissórias e Comerciais	3.888	12	3.900	4.655	29	4.684
Outros	2.198	(6)	2.192	1.270	(9)	1.261
Total	389.514	(5.975)	383.539	365.586	(3.663)	361.923

1) Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Beneficios Pós-Emprego (Nota 26b), eram: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 45.746 (R\$ 50.116 em 31/12/2021), b) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 317 (R\$ 171 em 31/12/2021) e c) Títulos de Empresas R\$ 14.199 (R\$ 15.984 em

3/1/2/2021, totalizando R\$ 60.262 (R\$ 66.271 em 31/12/2021).

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

	31/12/2022		31/1	2/2021
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Circulante	147.563	145.722	78.151	77.057
Sem vencimento	39.137	37.223	33.781	32.853
Até um ano	108.426	108.499	44.370	44.204
Não Circulante	241.951	237.817	287.435	284.866
De um a cinco anos	170.372	169.113	212.424	211.325
De cinco a dez anos	49.186	47.916	51.434	50.688
Após dez anos	22.393	20.788	23.577	22.853
Total	389.514	383.539	365.586	361.923
			1 6 1	1 1

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários incluem ativos de fundos exclusivos de propriedade da Itaú Vida e Previdência S.A., com um valor justo de R\$ 216.467 (R\$ 197.648 em 31/12/2021). O retorno de tais ativos (positivo ou negativo) é transferido na sua totalidade para clientes de planos PGBL e VGBL, cujas contribuições (líquidas de taxas) são usadas por nossa controlada para comprar cotas de tais fundos de investimento.

b) Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2022	
	Ajustes ao Valor Justo	
Custo	(no Resultado)	Valor Justo
1.505	55	1.560
1.505	55	1.560
	31/12/2021	
	Ajustes ao Valor Justo	
Custo	(no Resultado)	Valor Justo
3.075	(31)	3.044
3.075	(31)	3.044
	1.505 1.505 ———————————————————————————————————	Custo 1.505 Ajustes ao Valor Justo (no Resultado) 1.505 55 1.505 55 31/12/2021 Ajustes ao Valor Justo (no Resultado) 3.075 (31)

O custo e o valor justo, por vencimento dos Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Circulante	1.505	1.560	1.474	1.458
Até um ano	1.505	1.560	1.474	1.45
Não Circulante		-,-	1.601	1.580
De um a cinco anos	-,-	-,-	1.601	1.586
Total	1.505	1.560	3.075	3.044

NOTA 6 - DERIVATIVOS

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING negocia instrumentos financeiros derivativos com diversas contrapartes para administrar suas exposições

globais e para auxiliar seus clientes a administrar suas próprias exposições. **Futuros** - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preco 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 líquidados 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 líquidados 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 prêmin, 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 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 valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING era de R\$ 12.155 (R\$ 11.011 em 31/12/2021) e estava basicamente composto por títulos públicos. Mais informações sobre os parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 32 - Gerenciamento

de Riscos e Capital. a) Resumo Derivativos

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

31/12/2022

7,3% 14,7%

(7.153) (7.066) (9.108)

11,2%

22,3%

(7.625)

12,1%

(8.596)

(23.656)

37,4%

33,5%

	Valor							Acima de
	Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	720 dias
Ativo								
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	46.902	59,9%	4.866	1.022	1.635	2.842	8.261	28.276
Contratos de Opções	23.671	30,3%	15.610	923	1.443	4.283	802	610
Contratos a Termo	601	0,8%	460	74	58	3	-,-	6
Derivativos de Crédito	492	0,6%	3	-,-	10	9	9	461
NDF - Non Deliverable Forward	6.140	7,9%	1.632	1.095	926	1.220	995	272
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	402	0,5%	1	28	1	5	26	341
Total	78.208	100,0%	22.572	3.142	4.073	8.362	10.093	29.966
% por prazo de vencimento			28,9%	4,0%	5,2%	10,7%	12,9%	38,3%
				31/12	2/2022			
	Valor			31/12	2/2022			Acima de
	Valor Justo (1)	%	0-30	31/12 _31-90	91-180	181-365	366-720	Acima de 720 dias
Passivo		%	0-30			181-365	366-720	
Passivo Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar		<u>%</u> 50,8%	0-30 (2.835)			181-365 (2.992)	366-720 (7.344)	
	Justo (1)			31-90	91-180			720 dias
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	Justo (1) (39.068)	50,8%	(2.835)	31-90 (881)	91-180 (1.241)	(2.992)	(7.344)	720 dias (23.775)
Contratos de <i>Swaps</i> - Ajuste a Pagar Contratos de Opções	(39.068) (29.882)	50,8% 38,9%	(2.835) (3.221)	31-90 (881) (2.973)	91-180 (1.241) (9.214)	(2.992) (12.900)	(7.344) (901)	720 dias (23.775) (673)
Contratos de <i>Swaps</i> - Ajuste a Pagar	(39.068) (29.882) (65)	50,8% 38,9% 0,1%	(2.835) (3.221) (55)	(881) (2.973) (5)	91-180 (1.241) (9.214) 	(2.992) (12.900) (5)	(7.344) (901) 	720 dias (23.775) (673)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(39.068) (29.882) (65) (604)	50,8% 38,9% 0,1% 0,8%	(2.835) (3.221) (55)	31-90 (881) (2.973) (5)	91-180 (1.241) (9.214) -,- (2)	(2.992) (12.900) (5) (1)	(7.344) (901) (7)	720 dias (23.775) (673) (594)

% por prazo de vencimento ...

					31/12	2/2021			
,		Valor							Acima de
•		Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	720 dias
	Ativo								
	Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	38.014	55,0%	1.820	370	837	2.596	7.341	25.050
-	Contratos de Opções	21.252	30,8%	10.599	3.515	3.788	1.913	683	754
	Contratos a Termo	3.111	4,5%	1.595	1.167	290	56	3	
,	Derivativos de Crédito	242	0,4%			7	8	22	205
9	NDF - Non Deliverable Forward	5.943	8,6%	1.193	1.207	1.109	1.053	752	629
5	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	483	0,7%	285	2		6	25	165
ı	Total	69.045	100,0%	15.492	6.261	6.031	5.632	8.826	26.803
)	% por prazo de vencimento			22,4%	9,1%	8,7%	8,2%	12,8%	38,8%
7					31/12	2/2021			
9		Valor							Acima de
ı		Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720	720 dias
-	Passivo								
,	Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(34.646)	54,9%	(1.562)	(638)	(1.057)	(2.275)	(6.944)	(22.170)
2	Contratos de Opções	(22.547)	35,7%	(4.086)	(5.170)	(7.479)	(4.247)	(786)	(779)
_	Contratos a Termo	(762)	1,2%	(762)			-,-	-,-	
7	Derivativos de Crédito	(198)	0,3%			(1)	(1)	(8)	(188)
3	NDF - Non Deliverable Forward	(4.896)	7,7%	(739)	(1.256)	(565)	(1.097)	(822)	(417)
7	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(155)	0,2%	(4)	(2)	(6)	(5)	(36)	(102)

(63.204) 100.0%

% por prazo de vencimento..

Total.

1) Contempla R\$ (1.102) vinculado à Libor.				
b) Derivativos por Indexador e Fator de Ri	sco			
o, Denvauvos poi muexador er ator de m	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago 31/12/2022	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
Contratos de Futuros	1.020.605	-,-	-,-	
Compromissos de Compra	. 418.886	-,-		
Ações	. 3.395	-,-	-,-	
Commodities	. 503	-,-		
Juros	. 385.229	-,-	-,-	
Moeda Estrangeira	. 29.759	-,-	-,-	
Compromissos de Venda	. 601.719	-,-		
Ações	. 11.702	-,-		
Commodities	. 3.896	-,-		
Juros	. 557.806	-,-		
Moeda Estrangeira	. 28.315	-,-		
Contratos de <i>Swaps</i>		2.948	4.886	7.834
Posição Ativa		22.396	24.506	46.902
Commodities		1	1	2
Juros	. 1.509.045	20.913	23.502	44.415
Moeda Estrangeira	. 61.758	1.482	1.003	2.485
Posição Passiva	. 1.571.025	(19.448)	(19.620)	(39.068)
Ações		(180)	59	(121)
Commodities		(5)	1	(4)
Juros	. 1.491.476	(18.130)	(18.487)	(36.617)
Moeda Estrangeira	. 77.336	(1.133)	(1.193)	(2.326)
Contratos de Opções	. 1.352.201	(5.960)	(251)	(6.211)
De Compra - Posição Comprada		3.071	(665)	2.406
Ações		1.786	(131)	1.655
Commodities	. 2.347	43	(7)	36
Juros		156	4	160
Moeda Estrangeira	. 39.528	1.086	(531)	555
De Venda - Posição Comprada		20.238	1.027	21.265
Ações		19.592	1.094	20.686
Commodities		18	(6)	12
Juros	. 256.483	51	6	57
Moeda Estrangeira	. 22.758	577	(67)	510
De Compra - Posição Vendida		(7.997)	444	(7.553)
Ações		(4.448)	155	(4.293)
Commodities		(15)	5	(10)
Juros		(181)	(5)	(186)
Moeda Estrangeira	. 25.879	(3.353)	289	(3.064)
De Venda - Posição Vendida		(21.272)	(1.057)	(22.329)
Ações		(17.467)	(1.087)	(18.554)
Commodities		(32)	10	(22)
Juros		(66)	(13)	(79)
Moeda Estrangeira		(3.707)	33	(3.674)
3 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		(55.7		(=101-1)





Outros Instrumentos



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Conta de Co	mpensação/		Patrimonial a er/(Recebido)	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/			Conta de Compensa		or Patrimonial a eber/(Recebido)	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/	
	Valor Ref			agar)/Pago 31/12/2022	Patrimônio Líquido)	Valor Justo		Valor Referencia		A Pagar)/Pago 31/12/2021	Patrimônio Líquido)	Valor Justo
Contratos a Termo		4.755		549	(13)	536	Contratos de Opções	1.62	.736	154	(1.449)	(1.295)
Compras a Receber		187		452	(4)		De Compra - Posição Comprada		.412	17.981	1.496	19.477
Ações Juros		157 30		157 295	(5)	152 296	Ações		1.929	521	1.140	1.661
Obrigações por Compra a Pagar				(30)		(30)	Commodities		471	20	20	40
Juros		-,-		(30)		(30)	Juros Moeda Estrangeira		3.697 9.315	127 17.313	98 238	225 17.551
Vendas a Receber		3.901		153		153	De Venda - Posição Comprada		8. 380	2.433	(658)	1.775
Ações		126 6		124		124	Ações		3.928	878	339	1.217
Commodities Juros				6 23	-,- -,-	6 23	Commodities		306	9	(3)	6
Moeda Estrangeira		3.769					Juros		2.086	154	(148)	6
Obrigações por Venda a Entregar		667		(26)	(9)	(35)	Moeda Estrangeira De Compra - Posição Vendida		7.060	1.392	(846)	546
Juros		23		(26)	1 (10)	(25)	Ações		9. 734 4.045	(17.595) (348)	(2.781) (1.185)	(20.376) (1.533)
Moeda Estrangeira Derivativos de Crédito		644 43.808		 (101)	(10) (11)	(10) (112)	Commodities		274	(8)	(1)	(9)
Posição Ativa		28.724		542	(50)		Juros		3.284	(68)	(48)	(116)
Ações		2.192		71	15	86	Moeda Estrangeira		2.131	(17.171)	(1.547)	(18.718)
Juros		26.532		471	(65)	406	De Venda - Posição Vendida		3.210	(2.665)	494	(2.171)
Posição Passiva Ações		15.084 2.846		(643) (58)	39 (58)	(604) (116)	Ações		5.545	(648)	(368)	(1.016)
Juros		12.238		(585)	97	(488)	Commodities Juros		266 2.475	(19) (227)	11 211	(8) (16)
NDF - Non Deliverable Forward		326.100		(936)	450	(486)	Moeda Estrangeira		3.924	(1.771)	640	(1.131)
Posição Ativa		162.554		5.808	332	6.140	Contratos a Termo		5.129	2.362	(13)	2.349
Ações		2.943		343	(2)	341	Compras a Receber		.016	1.186	(27)	1.159
Moeda Estrangeira Posição Passiva		159.611 163.546		5.465 (6.744)	334 118	5.799 (6.626)	Ações		948	948	(27)	921
Commodities		867		(81)	(4)	(85)	Juros		68	238	-,-	238
Moeda Estrangeira		162.679		(6.663)	122	(6.541)	Obrigações por Compra a Pagar Juros		 	(68) (68)	 	(68) (68)
Outros Instrumentos Financeiros					(0.00)	(0.4.4)	Vendas a Receber	20	0.765	1.938	14	1.952
Derivativos Posição Ativa	•	8.170 7.261		44 255	(258) 147	(214) 402	Ações		1.258	1.244	(1)	1.243
Ações		1.096			61	61	Juros			694		694
Commodities		72			1	1	Moeda Estrangeira		9.507		15	15
Juros		6.093		255	85	340	Obrigações por Venda a Entregar Juros	4	1. 348 694	(694)	-,-	(694) (694)
Posição Passiva Ações		909 467		(211) (1)	(405) (4)	(616) (5)	Moeda Estrangeira		3.654	(694) 	 	(694)
Commodities		47		(6)	(1)	(7)	Derivativos de Crédito		.556	(532)	576	44
Juros		301		(201)	(15)	(216)	Posição Ativa		3.414	(271)		242
Moeda Estrangeira		94		(3)	(385)	(388)	Ações		1.784	(37)	101	64
		Ativo Passivo		52.915 (56.371)	25.293 (20.490)	78.208 (76.861)	Commodities	1	18		-,-	 178
		Total		(3.456)	4.803	1.347	Juros Posição Passiva		1.612 3. 142	(234) (261)	412 63	(198)
Os contratos de derivativos possuem os segu	uintes vencime			(=====			Ações		1.865	(63)	17	(46)
Compensação / Valor Referencial (1)	annes venemne		31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2022	Juros		5.277	(198)	46	(152)
Contrato de Futuros			423.571	216.999	152.157	1.020.605	NDF - Non Deliverable Forward		.531	239	808	1.047
Contratos de Swaps			151.436	176.320	975.785	1.571.025	Posição Ativa		1.123	5.256	687	5.943
Contratos de Opções Contratos a Termo		456.100 1.406	462.790 2.637	374.678 706	58.633 6	1.352.201 4.755	Ações		5 2.489	 478	 (1)	 477
Derivativos de Crédito		3.912	9.578	5.144	25.174	43.808	Moeda Estrangeira		1.629	4.778	688	5.466
NDF - Non Deliverable Forward			111.325	55.411	42.463	326.100	Posição Passiva		.408	(5.017)	121	(4.896)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos		131	637	1.012	6.390	8.170	Commodities		1.104	(50)	3	(47)
1) Contempla R\$ 247.631 vinculado à Libor.			V-1	D-4!!!-	Al		Moeda Estrangeira	13.	3.304	(4.967)	118	(4.849)
	Conta de Co	mpensação/		Patrimonial a er/(Recebido)	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/		Outros Instrumentos Financeiros		064	25	202	220
	Valor Ref			agar)/Pago	Patrimônio Líquido)	Valor Justo	Derivativos Posição Ativa		5.064 5.132	25 164	303 319	328 483
				31/12/2021			Acões	•	202		8	8
Contratos de Futuros		857.781					Juros		4.869	161	29	190
Compromissos de Compra Ações		470.895 14.627		-,-			Moeda Estrangeira		61	3	282	285
Commodities		703			-,-		Posição Passiva		932	(139)		(155)
Juros		429.862			-,-		Ações		576 347	(9)		(21)
Moeda Estrangeira		25.703		-,-	-,-	-,-	Juros Moeda Estrangeira		9	(130) 	(3)	(133) (1)
Compromissos de Venda Ações		386.886 14.181			-,-		Moeda Estrangena		Ativo	42.097	26.948	69.045
Commodities		3.308			 	-,- -,-			ssivo	(41.710)	(21.494)	(63.204)
Juros		342.575							Total	387	5.454	5.841
Moeda Estrangeira		26.822		-,-		-,-	Os contratos de derivativos possuem os segu	intes vencimentos en	dias:			
Contratos de Swaps		1 220 457		(1.861)		3.368	Compensação / Valor Referencial (1)	0 - 30			Acima de 365 dias	31/12/2021
Posição Ativa		1.338.457		13.410 	24.604 	38.014 	Contrato de Futuros				164.160	857.781
Juros		1.318.082		10.339	23.835	 34.174	Contratos de Swaps Contratos de Opções				930.714	1.338.457
Moeda Estrangeira		20.373		3.071	769	3.840	Contratos de Opçoes Contratos a Termo				77.281 3	1.621.736 26.129
Posição Passiva		1.338.457		(15.271)	(19.375)	(34.646)	Derivativos de Crédito				14.128	21.556
Ações Commodities		497 130		(37)	(3) (1)	(40) (1)	NDF - Non Deliverable Forward				39.119	278.531
Juros		1.309.778		 (13.331)	(19.377)	(32.708)	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos.	199	73	9 624	4.502	6.064
Moeda Estrangeira		28.052		(1.903)	6	(1.897)	1) Contempla R\$ 289.252 vinculado à Libor.					

c) Derivativos por Valor Referencial

Abaixo, composição da carteira de Instrumentos Financeiros Derivativos por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor referencial, por local de negociação (mercado organizado ou balcão) e contrapartes. 31/12/2022

	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	de Crédito	Deliverable Forward	Financeiros Derivativos
Bolsa	1.020.604	991.559	1.255.056	4.696	17.806	70.562	
Balcão	1	579.466	97.145	59	26.002	255.538	8.170
Instituições Financeiras		465.917	52.177	53	26.002	117.077	5.938
Empresas	1	105.076	43.949	6	-,-	137.091	2.227
Pessoas Físicas		8.473	1.019	-,-		1.370	5
Total	1.020.605	1.571.025	1.352.201	4.755	43.808	326.100	8.170
				31/12/2021			
					Derivativos	NDF - Non	Outros Instrumentos
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	de Crédito	Deliverable Forward	Financeiros Derivativos
Bolsa	857.781	817.629	1.530.730	25.368	7.535	65.035	
Balcão		520.828	91.006	761	14.021	213.496	6.064

				0.,,			
					Derivativos	NDF - Non	Outros Instrumentos
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	de Crédito	Deliverable Forward	Financeiros Derivativos
Bolsa	857.781	817.629	1.530.730	25.368	7.535	65.035	-,-
Balcão		520.828	91.006	761	14.021	213.496	6.064
Instituições Financeiras		413.651	57.540	761	14.021	76.415	4.861
Empresas		103.758	32.415		-,-	136.270	1.200
Pessoas Físicas	-,-	3.419	1.051			811	3
Total	857.781	1.338.457	1.621.736	26.129	21.556	278.531	6.064

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING compra e vende proteção de crédito, visando atender as necessidades de seus clientes e o gerenciamento

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.

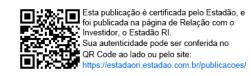
de caixa periódicos, comumente juros e uma garantia contra perda de capital. Em um contrato de TRS, as partes não transferem

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING avalia o risco do derivativo de crédito com base nas classificações de crédito atribuídas à entidade de referência, dado por agências de classificação de risco independentes. São consideradas como grau de investimento aquelas entidades cujo risco de crédito é classificação de risco independentes. São consideradas como grau de investimento aquelas entidades cujo risco de crédito é classificação como Baa3 ou superior, conforme a classificação da Moody's, e BBB- ou superior, pela classificação da Standard & Poor's e da Fitch Ratings.

	31/12/2022						
	Potencial Máximo de		Acima de				
	Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	5 anos		
Por Instrumento							
CDS	18.156	2.534	6.368	9.176	78		
TRS	16.000	16.000					
Total por Instrumento	34.156	18.534	6.368	9.176	78		
Por Classificação de Risco							
Grau de Investimento	1.944	218	850	876			
Abaixo do grau de investimento	32.212	18.316	5.518	8.300	78		
Total por Risco	34.156	18.534	6.368	9.176	78		
Por Entidade de Referência							
Governo brasileiro	28.988	17.195	4.543	7.172	78		
Governo - outros países	280	91	73	116			
Entidades Privadas	4.888	1.248	1.752	1.888			
Total por Entidade	34.156	18.534	6.368	9.176	78		

		31/12	/2021		
	Potencial Máximo de				Acima de
	Pagamentos Futuros, Bruto	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	5 anos
Por Instrumento					
CDS	9.837	1.681	3.566	4.590	-,-
TRS	5.610	5.610	-,-	-,-	-,-
Total por Instrumento	15.447	7.291	3.566	4.590	-,-
Por Classificação de Risco					
Grau de Investimento	516	194	253	69	
Abaixo do grau de investimento	14.931	7.097	3.313	4.521	-,-
Total por Risco	15.447	7.291	3.566	4.590	
Por Entidade de Referência					
Governo brasileiro	11.882	6.144	1.792	3.946	
Governo - outros países	196	33	102	61	
Entidades Privadas	3.369	1.114	1.672	583	-,-
Total por Entidade	15.447	7.291	3.566	4.590	

àqueles que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atua	a como vendedor da pro	oteção.	
		31/12/2022	
	Valor Nominal da	Valor Nominal da Proteção Comprada	
	Proteção Vendida	com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
CDS	(18.156)	9.652	(8.504)
TRS	(16.000)		(16.000)
Total	(34.156)	9.652	(24.504)
		31/12/2021	
	Valor Nominal da	Valor Nominal da Proteção Comprada	
	Proteção Vendida	com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
CDS	(9.837)	6.109	(3.728)
TRS	(5.610)		(5.610)
Total	(15 447)	6 109	(9.338)





213.531

48.687



Operações Compromissadas Instrumentos Financeiros Derivativos

Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

e) Instrumentos Financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares

Montante bruto dos ativos

Os quadros a seguir apresentam os ativos e passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos ao master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos ao master de compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos en compensação, acordos master de compensação executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos en compensação, acordos master de compensação acordos executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos en compensação, acordos master de compensação acordos executáveis e acordos similares e a forma como esses ativos e passivos financeiros sujeitos acordos executáveis e acordos executados execut

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

	Montante bruto dos ativos	Montante bruto reconhecido de	Montante líquido dos ativos financeiros	Montante relacionado não comp	ensado no Balanço Patrimonial (2)	
	financeiros reconhecidos (1)	forma líquida no Balanço Patrimonial	apresentados no Balanço Patrimonial	Instrumentos Financeiros (3)	Garantias Recebidas em Espécie	Total
Operações Compromissadas	221.776	-,-	221.776	(3.930)		217.846
Instrumentos Financeiros Derivativos	78.208	-,-	78.208	(17.507)	(1.005)	59.696
			31/12/2021			
	Montante bruto dos ativos	Montante bruto reconhecido de	Montante líquido dos ativos financeiros	Montante relacionado não comp	ensado no Balanço Patrimonial (2)	
	financeiros reconhecidos (1)	forma líquida no Balanço Patrimonial	apresentados no Balanço Patrimonial	Instrumentos Financeiros (3)	Garantias Recebidas em Espécie	Total
Operações Compromissadas	169.711	-,-	169.711	(3.649)		166.062
Instrumentos Financeiros Derivativos	69.045	-,-	69.045	(14.517)	(217)	54.311
Passivos financeiros sujeitos a compensação, acordos mast	er de compensação executáveis e a	a acordos similares:				
			31/12/2022			
	Montante bruto dos passivos	Montante bruto reconhecido de	Montante líquido dos passivos financeiros	Montante relacionado não comp	ensado no Balanço Patrimonial (2)	
	financeiros reconhecidos (1)	forma líquida no Balanço Patrimonial	apresentados no Balanço Patrimonial	Instrumentos Financeiros (3)	Garantias Recebidas em Espécie	Total
Operações Compromissadas	293.440	-,-	293.440	(40.156)		253.284
Instrumentos Financeiros Derivativos	76.861	-,-	76.861	(17.507)	-,-	59.354
			31/12/2021			
	Montante bruto dos passivos	Montante bruto reconhecido de	Montante líquido dos passivos financeiros	Montante relacionado não comp	ensado no Balanço Patrimonial (2)	
	financeiros reconhecidos (1)	forma líquida no Balanco Patrimonial	apresentados no Balanco Patrimonial	Instrumentos Financeiros (3)	Garantias Recebidas em Espécie	Total

1) Inclui montantes de acordos master de compensação e similares executáveis e não executáveis. 2) Limitado aos valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis. 3) Inclui valores sujeitos a acordos master de compensação e similares executáveis e garantias

Os ativos e passivos financeiros são apresentados de forma líquida no Balanço Patrimonial somente quando existe um direito legalmente exequível de compensar os montantes reconhecidos e existe a intenção de liquidá-los em base líquida, ou realizar os ativos e liquidar

63.204

Os Instrumentos Financeiros Derivativos e as Operações Compromissadas não compensados no Balanço Patrimonial referem-se a operações nas quais existem acordos master de compensação ou acordos similares executáveis, mas que não atendem aos critérios de compensação do parágrafo 42 do IAS 32, principalmente porque o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não tem a intenção de líquidá-los em

bases líquidas, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente. **NOTA 7** - HEDGE CONTÁBIL

As relações de hedge são de três tipos: Hedge de Valor Justo, Hedge de Fluxo de Caixa e Hedge de Investimento Líquido em Operação Na contabilidade de hedge, os grupos de fatores de risco mensurados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são:

Taxa de Juros: Risco de perda nas operações sujeitas às variações de taxas de juros.

Moedas: Risco de perda nas operações sujeitas à variação cambial. A estrutura de limites de risco estende-se em nível de fator de risco, com limites específicos que visam a melhorar o processo

de acompanhamento e compreensão, bem como evitar a concentração desses riscos.

As estruturas designadas para as categorias de risco de taxa de juros e risco cambial são realizadas considerando os riscos em sua totalidade, quando existem instrumentos de *hedge* compatíveis. Por decisão da administração, em alguns casos, os riscos são protegidos pelo prazo e limite de fator de risco do instrumento de *hedge*.

Os demais fatores de risco protegidos pela instituição são apresentados na Nota 32.

Para proteger os fluxos de caixa e o valor justo dos instrumentos designados como objeto de hedge, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza instrumentos financeiros derivativos e ativos financeiros. Atualmente são utilizados Contratos Futuros, Opções, NDF (Non Deliverable Forward), Forward, Swap e Ativos Financeiros.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza o gerenciamento de risco através da relação econômica entre os instrumentos de hedge e objetos de hedge, onde se espera que esses instrumentos se movam em sentidos contrários, nas mesmas proporções, com o objetivo

O índice de cobertura designado é sempre 100% do fator de risco que seja elegível a cobertura. As fontes de inefetividade, em geral, estão relacionadas ao risco de crédito da contraparte e possíveis descasamentos de prazos entre o instrumento dge e o objeto de hedge.

(14.517)

63.204

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

Hedge de Depósitos a Prazo e Operações Compromissadas; proteger as alterações no fluxo de caixa de pagamento de juros resultantes

de variações na taxa DL através de contratos futuros. Hedge de Operações Ativas: proteger as alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes de variações na taxa DI, através de contratos futuros.

Hedae de Ativos Denominados em UF*; proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações

Hedge de Captações: proteger alterações no fluxo de caixa de pagamento de juros resultantes das variações da TPM*, através de contratos de swan

 Hedge de Operações de Crédito: proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações da TPM*, através de contratos de swap.

Hedae de Operações Compromissadas Ativas: proteger alterações no fluxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações

recepto de Operações Compromissadas Autoas: proteger alterações no nuxo de caixa de recebimento de juros resultantes das variações na Selic, através de contratos futuros.
 Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis: proteger o risco de variação no valor de compromissos assumidos, quando,

decorrente das variações nas taxas de câmbio. *UF - Unidade de Fomento / TPM - Taxa de Política Monetária

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING não utiliza o método qualitativo para avaliar a eficácia e medir a ineficácia dessas estratégias

31/12/2022

No caso de estratégias de hedge de fluxo de caixa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o método derivativo hipotético. O método derivativo hipotético é baseado em uma comparação da mudança no valor justo, de um derivativo hipotético, com prazos idênticos aos prazos críticos da obrigação de taxa variável, e essa mudança no valor justo do derivativo hipotético é considerada uma representação do valor presente da alteração cumulativa, no fluxo de caixa futuro esperado, da obrigação protegida.

Objetos de Hedge Instrumentos de Hedge Reserva de *Hedge* Valor Contábil Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do *Hedge* Ativos de Fluxo de Caixa Rubrica Passivos **Outros Resultados Abrangentes Valor Nominal** Estratégias Risco de Taxa de Juros Hedge de Depósitos e Operações Compromissada: 6.894 Hedge de Operações Ativas Oper, Crédito e Arrend, Merc, Fin, e TVM (367)(367)6.528 Hedge de Compromissadas Ativas Hedge de Operações de Crédito..... Aplicações no Mercado Aberto 52.916 (1.508)(1.508)50.848 (1.508) Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin. 3.283 Hedge de Captações 6.881 86 6.967 86 16 Hedge de Ativos Denominados em UF Títulos e Valores Mobiliários 7.871 16 16 7.853 191 Hedae de Transações Previstas Altamente Prováveis 343 343 Hedge de Captaçõ Depósitos (1) Total. 70.964 156.884 (607)(420)225.396 (554)

				Objetos de <i>Hedge</i>		Instrumentos de Hedge		
Estratégias	Rubrica	Valor (Contábil Passivos	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Reserva de <i>Hedge</i> de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do <i>Hedge</i>	
Risco de Taxa de Juros			20.442	1045	4.045	20.124	4.070	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	Captações no Mercado Aberto		39.142	1.065	1.065	39.136	1.072	
Hedge de Operações Ativas	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin. e TVM	8.621		(409)	(409)	8.213	(409)	
Hedge de Compromissadas Ativas	Aplicações no Mercado Aberto	40.526		(1.686)	(1.686)	39.962	(1.698)	
Hedge de Operações de Crédito	Oper. Crédito e Arrend. Merc. Fin.	131			-,-	131	1	
Hedge de Captações	Depósitos		5.749	30	30	5.779	30	
Hedge de Ativos Denominados em UF	Títulos e Valores Mobiliários	14.558		(127)	(127)	14.683	(127)	
Risco Cambial								
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis		3.508		185	740	3.508	185	
Total	·	67.344	44.891	(942)	(387)	111.412	(946)	

Para as estratégias de depósitos e operações compromissadas, operações ativas e compromissadas ativas frequentemente a entidade reestabelece a relação de cobertura, dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratarem de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia de gerenciamento de risco aprovadas em alçada competente. O saldo remanescente na reserva de hedge de fluxo de caixa para o qual o hedge contábil não é mais aplicado é de R\$ 187 (R\$ 555 em 31/12/2021).

		Valor C	Contábil (1)	Variação no Valor Justo Utilizada para	Variação no Valor Reconhecida em	Inefetividade de <i>Hedge</i>	Montante Reclassificado da Reserva de Hedge
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Calcular a Inefetividade do Hedge	Outros Resultados Abrangentes	Reconhecida no Resultado	de Fluxo de Caixa para o Resultado
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	206.586	31	27	(653)	(706)	53	-,-
Forward	10.037	136	646	11	11		1
Swaps	8.071	201	11	85	85	-,-	-,-
Risco Cambial							
Futuros	249	2		-,-			378
Forward	94		1	4	4	-,-	-,-
Swaps	359	54		(1)	(1)		
Total	225.396	424	685	(554)	(607)	53	379

					31/12/2021		
		Valor C	ontábil (1)	Variação no Valor Justo Utilizada para	Variação no Valor Reconhecida em	Inefetividade de Hedge	Montante Reclassificado da Reserva de Hedge
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Calcular a Inefetividade do Hedge	Outros Resultados Abrangentes	Reconhecida no Resultado	de Fluxo de Caixa para o Resultado
Risco de Taxa de Juros							
Futuros	87.311	58	24	(1.035)	(1.030)	(5)	(13)
Forward	16.830	118	593	(118)	(118)		
Swaps	3.763	19		22	21	1	
Risco Cambial							
Futuros	3.480	252		185	185	-,-	-,-
Forward	28			-,-			-,-
Total	111.412	447	617	(946)	(942)	(4)	(13)

1) Valores reaistrados na rubrica Derivativos.

b) Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior As estratégias de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em um hedge de exposição em moeda estrangeira, oriunda da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional da matriz O risco protegido nesse tipo de estratégia é o risco cambial.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING não utiliza o método qualitativo para avaliar a eficácia e medir a ineficácia dessas estratégias.

Para avaliar a eficácia e medir a ineficácia dessas estratégias, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota o Dollar Offset Method. O Dollar Offset Method é baseado em uma comparação da variação do valor justo (fluxo de caixa), do instrumento de hedge, atribuível às variações das taxas de câmbio e o ganho (perda) decorrente da variação entre as taxas de câmbio sobre o montante do investimento no exterior designado como objeto de hedge.

as variações das taxas de carribio e o garino (perda) decorrente da variação entre as taxas de carribio sobre c	montante a	o investimento n	o exterior designado como objeto de nede	31/12/2022						
	Objetos de <i>Hedge</i> Instrumentos de <i>Hedge</i>									
	Valor Co	ntábil (2)	Variação no Valor Reconhecida em	Reserva de Conversão		Variação no Valor Justo Utilizada para				
Estratégias	Ativos	Passivos	Outros Resultados Abrangentes	de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Calcular a Inefetividade do Hedge				
Risco Cambial										
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	8.983	-,-	(14.836)	(14.836)	9.933	(14.996)				
Total	8.983		(14.836)	(14.836)	9.933	(14.996)				
				31/12/2021						
			Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge				
	Valor Co	ntábil (2)	Variação no Valor Reconhecida em	Reserva de Conversão		Variação no Valor Justo Utilizada para				
Estratégias	Ativos	Passivos	Outros Resultados Abrangentes	de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Calcular a Inefetividade do Hedge				
Risco Cambial										
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	11.325	-,-	(14.701)	(14.701)	15.924	(14.720)				
Total	11.325		(14.701)	(14.701)	15.924	(14.720)				
1) Os instrumentos de hedae consideram a posição bruta de impostos. 2) Valores registrados na rubrica Derivativa	ns									



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

No período, o montante de R\$ 7.049 (R\$ 11.752 em 31/12/2021) foi revogado do relacionamento de hedge, cujo saldo remanescente na Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira (Patrimônio Líquido) é de R\$ (3.116) (R\$ (5.265) em 31/12/2021), sem efeito no resultado

					31/12/2022		
		Valor C	ontábil (1)	Variação no Valor Justo Utilizada para	Variação no Valor Reconhecida em	Inefetividade de Hedge	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Calcular a Inefetividade do Hedge	Outros Resultados Abrangentes	Reconhecida no Resultado	de Moeda Estrangeira para o Resultado
Risco Cambial							
Futuro	1.673	-,-	-,-	(5.751)	(5.710)	(41)	-,-
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	5.186	176	126	(2.521)	(2.411)	(110)	-,-
Futuro / Ativos Financeiros	3.074	4.380	1.839	(6.724)	(6.715)	(9)	-,-
Total	9.933	4.556	1.965	(14.996)	(14.836)	(160)	
					31/12/2021		
		Valor C	ontábil (1)	Variação no Valor Justo Utilizada para	Variação no Valor Reconhecida em	Inefetividade de Hedge	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão
Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Calcular a Inefetividade do Hedge	Outros Resultados Abrangentes	Reconhecida no Resultado	de Moeda Estrangeira para o Resultado

(11) 2.126 (3.252)(3.241)95 Futuro / NDF - Non Deliverable Forward ... 8.036 209 (3.534)(3.529)Futuro / Ativos Financeiros . 5.762 (7.931) (14.701) 15.924 7.061 3.748 (14.720) (19)

1) Valores registrados na rubrica Derivativos c) Hedge de Valor Justo

As estratégias de hedge de valor justo do ITAÚ UNIBANCO HOLDING consistem em proteger a exposição à variação no valor justo, em recebimentos e pagamentos de juros relativos a ativos e passivos reconhecidos O ITAÚ UNIBANCO HOLDING aplica o hedge de valor justo como segue:

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

- O ITAÚ UNIBANCO HOLDING não utiliza o método qualitativo para avaliar a eficácia e medir a ineficácia dessas estratégias. Para avaliar a eficácia e medir a ineficácia das estratégias, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota os métodos percentagem *approach* e o *dollar offset*:
- O método percentagem approach é baseado no cálculo da mudanca no valor justo da estimativa revisada da posição coberta (objeto de hedge) atribuível ao risco protegido versus a mudanca no valor justo do instrumento derivativo de hedge
- O dollar offset method é calculado pela diferença entre a variação do valor justo do instrumento de cobertura e a variação no valor justo do objeto coberto atribuído às alterações na taxa de juros.
 A seguir são apresentados os efeitos da contabilização de cobertura sobre a posição financeira e desempenho do ITAÚ UNIBANCO HOLDING:

31/12/2022 Objetos de *Hedge* Valor Justo Instrumentos de *Hedge (2)* Variação no Valor Justo Utilizada para Valor Contábil (1) Passivos Estratégias Ativos Passivos Ativos Reconhecida no Resultado **Valor Nominal** Calcular a Inefetividade do Hedge **Risco de Taxa de Juros** *Hedge* de Operações de Crédito. Hedge de Captações. 14.603 13.905 (703)

Hedge de Títulos	7.363		7.134	-,-	(229)	7.317	225
Total	23.394	14.603	22.716	13.905	20	37.951	(30)
					31/12/2021		
			Obje	tos de <i>Hedge</i>			Instrumentos de Hedge (2)
	Valor C	ontábil (1)	Valo	r Justo	Variação no Valor Justo		Variação no Valor Justo Utilizada para
Estratégias	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Reconhecida no Resultado	Valor Nominal	Calcular a Inefetividade do Hedge
Risco de Taxa de Juros							
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	3.162		3.128	-,-	(34)	2.885	29
Total	12.052	11.051	12.045	10.661	383	22.826	(387)

1) Valores registrados na rubrica de Depósitos. Títulos e Valores Mobiliários. Recursos de Mercados Interbancários e Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro.

2) Contempla o montante de R\$ 4.349 (R\$ 6.422 em 31/12/2021) referente a instrumentos expostos pela reforma das taxas de juros de referência - IBORs. Em 31/12/2021, o montante de R\$ 8.001 foi revogado do relacionamento de hedge, cuja parcela efetiva é de R\$ 125, sem efeito no resultado por se tratar de um hedge de valor justo de Títulos Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

Para as estratégias de operações de crédito, a entidade reestabelece a relação de cobertura dado que tanto o item protegido quanto os instrumentos mudam ao longo do tempo. Isso ocorre por se tratarem de estratégias de portfólio, refletindo as diretrizes de estratégia

de gerenciamento de risco apro	vadas em aiçada	competen	erne. 31/12/2022 31/12/2021							31/12/2021	
Variação no Valor Justo										Variação no Valor Justo	
			ontábil (1)	Utilizada para Calcular a	Inefetividade do Hedge			Valor C	ontábil (1)	Utilizada para Calcular a	Inefetividade do Hedge
	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Inefetividade do <i>Hedge</i>	Reconhecida no Resultado	Instrumentos de <i>Hedge</i>	Valor Nominal	Ativos	Passivos	Inefetividade do Hedge	Reconhecida no Resultado
Risco de Taxa de Juros	35.091	1.002	929	(49)	(10)	Risco de Taxa de Juros					
Futuros	2.860	4		19	(10)	Swaps	22.826	2	551	(387)	(4)
Total	37.951	1.006	929	(30)	(10)	Total	22.826	2	551	(387)	(4)

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

31/12/2021 Instrumentos de Hedge Instrumentos de Hedge Objeto de Hedge Objeto de *Hedge* Ajustes ao Valor Justo **Valor Nominal** Ajustes ao Valor Justo Valor Contábil Valor Nominal Valor Contábil Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis 149.210 Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior... 9.933 2.591 8.983 15.924 3.313 11.325 Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)...... Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa) 16.031 820 16.031 8.890 (28)8.890 131 11.051 (388) 11.051 (762)14.603 Hedge de Captações (Valor Justo). 14.603 Hedge de Captações (Fluxo de Caixa). Hedge de Operações Ativas 7.241 6.894 7.326 391 5.779 137 5.749 8 50

50.848

7.853

30

(646)

2.407

52.916

7.871

39.962

14.683

40.526

14.558 3.162

(593)

2.756

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

Hedge de Operações Compromissadas Ativas....

Hedge de Ativos Denominados em UF..

Hedge de Títulos.

31/12/2022 0-1 ano 108.499 343 **5-10 anos** 755 Acima de 10 anos Total 149.210 343 Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas ... Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis . Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1) 9.933 9.933 Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)....... Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa).. 2.351 3.395 1 244 2.539 2 749 3.753 16.031 1.577 1.161 3.288 1.673 3.091 4.981 Hedge de Captações (Valor Justo). 885 1.288 579 14.603 Hedge de Captações (Fluxo de Caixa). 578 297

Hedge de Operações Ativas		6.528					-,-	6.528
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	16.696	9.705	22.740	1.085	622		-,-	50.848
Hedge de Ativos Denominados em UF	7.853	-,-	-,-		-,-			7.853
Hedge de Títulos	3.215	660	1.547	180	346	673	696	7.317
Total	156.339	49.448	37.090	7.570	9.572	10.459	2.802	273.280
					31/12/2021			
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	1.284	9.453	14.221	7.313	5.332	1.533	-,-	39.136
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	3.508							3.508
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	13.888						-,-	13.888
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	3.377	1.522	797	838	809	1.547		8.890
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	131						-,-	131
Hedge de Captações (Valor Justo)	1.206	1.072	302	273	2.920	3.916	1.362	11.051
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	2.147	3.632					-,-	5.779
Hedge de Operações Ativas	2.198		6.015					8.213
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	2.322	14.963	8.976	13.098		603	-,-	39.962
Hedge de Ativos Denominados em UF	10.148	4.535						14.683
Hedge de Títulos		453	56	1.520	50	805		2.884
Total	40 209	35 630	30 367	23.042	9 1 1 1	8 404	1 362	148 125

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

O valor justo e o custo correspondente aos Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

		31/12	2/2022			31/12/2021					
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo			
Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)	73.554	(2.571)	-,-	70.983	71.298	(1.656)		69.642			
Outros Públicos	36		(36)		36		(36)				
Títulos Públicos - Outros Países (1)	38.397	(486)	(1)	37.910	30.507	(313)		30.194			
Argentina	2.791	(11)	-,-	2.780	409	(4)		405			
Colômbia	1.766	(284)	-,-	1.482	1.942	(95)	-,-	1.847			
Chile	18.358	(129)	-,-	18.229	19.885	(151)		19.734			
Estados Unidos	9.104	(49)	-,-	9.055	4.520	(2)	-,-	4.518			
México	760	(3)	-,-	757	1.028	(6)		1.022			
Paraguai	3.362	3	(1)	3.364	1.516	(57)		1.459			
Suiça	1.356	(11)	-,-	1.345							
Uruguai	900	(2)	-,-	898	1.207	2	-,-	1.209			
Títulos de Empresas (1)	16.027	(3.791)	(77)	12.159	6.714	(880)	(48)	5.786			
Ações	8.571	(3.686)	-,-	4.885	1.629	(886)	-,-	743			
Cédula do Produtor Rural	373	18	(1)	390							
Certificado de Depósito Bancário	714		-,-	714	132	(1)	-,-	131			
Debêntures	1.231	(3)	(45)	1.183	392	3	(44)	351			
Eurobonds e Assemelhados	4.418	(112)	(27)	4.279	4.498	1	(1)	4.498			
Letras Financeiras	13		-,-	13	6		-,-	6			
Outros	707	(8)	(4)	695	57	3	(3)	57			
Total	128.014	(6.848)	(114)	121.052	108.555	(2.849)	(84)	105.622			

1) Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Beneficios Pós-Emprego (Nota 26b), eram: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R5 50.918 (R5 43.560 em 31/12/2021), totalizando R5 58.300 (R\$ 46.723 em 31/12/2021) e c) Títulos de Empresas R\$ 720 (R\$ 778 em 31/12/2021), totalizando R\$ 58.300 (R\$ 46.723 em 31/12/2021).



31/12/2022

(36) (36) (1)



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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

Total	128.014	121.052	108.555	105.622
Após dez anos	5.774	4.855	5.106	4.381
De cinco a dez anos	14.456	13.543	12.017	11.557
De um a cinco anos	48.593	47.249	64.034	63.256
Não Circulante	68.823	65.647	81.157	79.194
Até um ano	50.620	50.520	25.769	25.685
Sem Vencimento	8.571	4.885	1.629	743
Circulante	59.191	55.405	27.398	26.428
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
	31/1	2/2022	31/1	2/2021

		31/12	/2022		31/12/2021				
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)	Perda Esperada	Valor Justo	
Circulante									
Sem vencimento									
Ações	8.571	(3.686)	-,-	4.885	1.629	(886)	-,-	743	
Total	8.571	(3.686)	-,-	4.885	1.629	(886)	-,-	743	

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou a opção de designar Instrumentos Patrimoniais ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes devido às particularidades de determinado mercado No período não houve recebimento de dividendos e houve reclassificações de R\$ (48,3) no Patrimônio Líquido, devido a alienação parcial das ações da XP INC (Nota 3).

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

	Perda Esperada							
Estágio 1	31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio								
de Outros Resultados Abrangentes	(84)	(14)	(16)			-,-		-,-
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(36)	-,-		-,-		-,-		
Outros	(36)	-,-		-,-		-,-		
Títulos Públicos - Outros Países	-,-	-,-	(1)	-,-		-,-		
Títulos de Empresas	(48)	(14)	(15)			-,-		

Célula do Produtor Rural	-,-	(1)		-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	(1)
Debêntures	(44)	(1)	-,-	-,-				-,-	(45)
Eurobonds e Assemelhados	(1)	(13)	(13)	-,-				-,-	(27)
Outros	(3)	1	(2)	-,-					(4)
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 1	31/12/2020	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	31/12/2021
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio									
de Outros Resultados Abrangentes	(93)	3	(2)	8					(84)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(36)								(36)
Outros	(36)								(36)
Títulos Públicos - Outros Países	(1)	1			-,-	-,-	-,-	-,-	
	(1)		-,-		•				
Títulos de Empresas	(56)	2	(2)	8					(48)

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

Eurobonds e Assemelhados

Os Ativos i manceiros do Casto Amortizado - ritalos e valores Mobiliarios são apresentados na tabela a seguir.						
		31/12/2	2022		31/12/2021	
	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido
Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)	91.810	(30)	91.780	68.045	(37)	68.008
Títulos Públicos - Outros Países	39.243	(11)	39.232	24.888	(7)	24.881
Colômbia	820	(1)	819	925	(1)	924
Chile	4.805	-,-	4.805	828		828
Coreia	10.365	(2)	10.363	5.604	-,-	5.604
Espanha	9.924	(2)	9.922	6.132	(1)	6.131
México	13.246	(6)	13.240	11.377	(5)	11.372
Paraguai	59	-,-	59	-,-	-,-	-,-
Uruguai	24	-,-	24	22	-,-	22
Uruguai	88.262	(1.997)	86.265	54.813	(1.904)	52.909
Cédula do Produtor Rural	26.129	(140)	25.989	5.906	(14)	5.892
Certificado de Depósito Bancário	98	-,-	98	110	(1)	109
Certificado de Recebíveis Imobiliários	5.738	(4)	5.734	3.988	(1)	3.987
Debêntures	47.785	(1.835)	45.950	39.403	(1.883)	37.520
Eurobonds e Assemelhados	118	-,-	118	457	(2)	455
Letras Financeiras	113	-,-	113	51	-,-	51
Notas Promissórias e Comerciais	7.363	(13)	7.350	4.219	(2)	4.217
Outros	918	(5)	913	679	(1)	678

Total 219.315 (2.038) 217.277 (1.948) 145.798 147.746 1) Os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), eram a) Títulos e Valores Mobiliários do Governo Brasileiro R\$ 23.639

(R\$ 12.570 em 31/12/2021); e b) Títulos de Empresas R\$ 12.718 (R\$ 11.358 em 31/12/2021), totalizando R\$ 36.357 (R\$ 23.928 em 31/12/2021). Em 01/01/2022 houve a criação de um novo modelo de negócios, cuja classificação é Custo Amortizado, para gerenciamento de capital de empresa situada no Chile (Itaú CorpBanca), no qual foram alocados Títulos Públicos de Outros Países no montante de R\$ 5.069, anteriormente classificados em modelo de negócio Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

Em 31/12/2022, o valor justo dos ativos financeiros reclassificados seria de R\$ 4.780 e o ajuste ao valor justo que teria sido reconhecido em Outros Resultados Abrangentes seria de R\$ 82. O custo amortizado dos Ativos Financeiros - Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários, por vencimento, são os seguintes:

		31/12/2022	31/12/2021		
	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido	
Circulante	62.237	61.640	45.353	45.169	
Até um ano	62.237	61.640	45.353	45.169	
Não Circulante	157.078	155.637	102.393	100.629	
De um a cinco anos	108.445	107.906	70.924	69.965	
De cinco a dez anos	41.528	40.627	26.404	25.600	
Após dez anos	7.105	7.104	5.065	5.064	
T-4-I	210 215	217 277	147 746	14E 709	

Reconciliação das perdas esperadas para os Ativos	Financeiros ao Custo	o Amortizado - Títulos e	e Valores Mob	oiliários, segrega	das por estágios:				
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 1	31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	31/12/2022
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(74)	(80)	(149)	42	53	3	(3)		(208)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(37)	7							(30)
Títulos Públicos - Outros Países	(7)	8	(18)	6					(11)
Colômbia	(1)	1	(1)	-,-					(1)
Coreia		(2)							(2)
Espanha	(1)	-,-	(1)						(2)
México	(5)	9	(16)	6					(6)
Títulos de Empresas	(30)	(95)	(131)	36	53	3	(3)		(167)
Célula do Produtor Rural	(5)	(65)	(64)	8	21	3	(3)		(105)
Certificado de Depósito Bancário	(1)	1							-,-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(1)	14	(19)	2					(4)
Debêntures	(18)	(42)	(31)	15	32				(44)
Eurobonds e Assemelhados	(2)	-,-		2					-,-
Notas Promissórias e Comerciais	(2)	(1)	(14)	4					(13)
Outros	(1)	(2)	(3)	5					(1)

Europortus e risserrieriados iniministrativos	(-)								
Notas Promissórias e Comerciais	(2)	(1)	(14)	4					(13)
Outros	(1)	(2)	(3)	5					(1)
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 2	31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	31/12/2022
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)		(114)
Títulos de Empresas	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)		(114)
Célula do Produtor Rural		(12)	(3)		3	9	(21)		(24)
Debêntures	(38)	(120)		104	-,-		(32)		(86)
Outros		(4)							(4)
	Perda Esperada								Perda Esperada

Debêntures	(38)	(120)		104		-,-	(32)		(86)
Outros	-,-	(4)	-,-						(4)
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 3	31/12/2021	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	31/12/2022
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(1.836)	(244)	(27)	403			(3)	(9)	(1.716)
Títulos de Empresas	(1.836)	(244)	(27)	403			(3)	(9)	(1.716)
Célula do Produtor Rural	(9)	7	(6)	9			(3)	(9)	(11)
Debêntures	(1.827)	(251)	(21)	394					(1.705)
	Porda Esporada								Porda Esperada

Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(1.836)	(244)	(27)	403			(3)	(9)	(1.716)
Títulos de Empresas	(1.836)	(244)	(27)	403			(3)	(9)	(1.716)
Célula do Produtor Rural	(9)	7	(6)	9			(3)	(9)	(11)
Debêntures	(1.827)	(251)	(21)	394	-,-				(1.705)
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 1	31/12/2020	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	31/12/2021
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(185)	188	(147)	70	-,-		-,-	-,-	(74)
Títulos Públicos - Governo Brasileiro	(44)	7					-,-		(37)
Títulos Públicos - Outros Países	(14)	37	(36)	6			-,-		(7)
Chile	(1)	1					-,-		-,-
Colômbia	-,-	4	(6)	1			-,-		(1)
Coreia	(4)	7	(3)		-,-				-,-
Espanha	(3)	6	(5)	1			-,-		(1)
México	(6)	19	(22)	4			-,-		(5)
Títulos de Empresas	(127)	144	(111)	64			-,-		(30)
Célula do Produtor Rural	(23)	39	(24)	3			-,-		(5)
Certificado de Depósito Bancário	-,-	1	(10)	8			-,-		(1)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(8)	6		1			-,-		(1)
Debêntures	(78)	74	(52)	38			-,-		(18)
Eurobonds e Assemelhados	(1)	8	(20)	11	-,-				(2)
Notas Promissórias	(10)	10	(5)	3	-,-				(2)
Outros	(7)	6			-,-		-,-	-,-	(1)



Perda Esperada



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Estágio 2	31/12/2020	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	31/12/2021
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(53)	19	(20)	16				-,-	(38)
Títulos de Empresas	(53)	19	(20)	16				-,-	(38)
Célula do Produtor Rural	(2)	2	-,-	-,-				-,-	-,-
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(4)	-,-		4				-,-	-,-
Debêntures	(47)	17	(20)	12	-,-			-,-	(38)
	Perda Esperada								Perda Esperada
Estágio 3	31/12/2020	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	31/12/2021
Estágio 3 Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	<u>31/12/2020</u> (2.827)	Ganhos / (Perdas) 610	Compras (51)	<u>Liquidações</u> 432	Transferência para Estágio 1 	Transferência para Estágio 2 	Transferência do Estágio 1 	Transferência do Estágio 2 	31/12/2021 (1.836)
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	(2.827)	610	(51)	432		-,-			(1.836)
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado Títulos de Empresas	(2.827) (2.827)	610	(51) (51)	432 432			 		(1.836) (1.836)
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado Títulos de Empresas Célula do Produtor Rural	(2.827) (2.827) (2.827)	610 610 6 604	(51) (51) (15)	432 432 					(1.836) (1.836) (9)

A tabela abaixo apresenta a composição dos saldos de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro por tipo, setor do devedor, vencimento e concentração: Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, por tipo 31/12/2022

Perda Esperada

Pessoas Físicas. Cartão de Crédito Crédito Pessoal 112.809 42.235 135.855 Crédito Consignado. 73.633 63.416 Veículos Crédito Imobiliário 31.606 105.064 29.621 84.455 Grandes Empresas..... Micro / Pequenas e Médias Empresas . Unidades Externas América Latina 139.268 135.034 149.970 205.050 164.896 Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro. 909.422 822.590 (44.316) Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, líquido de Perda

1) Contempla Perda de Cr'edito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) (R\$ (810) em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (810) em 31/12/2021 em 31/12/2021) e Compromisso and Prestadas R\$ (de Empréstimos R\$ (2.874) (R\$ (4.433) em 31/12/2021).

Vencidas a partir de 1 dia. 20.960 A vencer até 3 meses. 247.233 211.329 228.942 205.119 385.182 A vencer acima de um ano.... Total de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro 909.422 822.590 31/12/2022 31/12/2021 Maior Devedor.. 5.916 6.414 10 Majores Devedores ... 33.265 33.694 20 Maiores Devedores. 50.714 49.541 85.427 79.403 111.116

A composição da Carteira de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro por setor do devedor está evidenciada na

b) Valor Contábil Bruto (Carteira de Crédito)

Reconciliação da carteira bruta das Operações de Crec	Saldo em	nento Mercantii Financeiro, segregadi	as poi estagios.					Saldo final em
Estánia 1		Tunnafauânaia mana Estánia 2 (2)	Transferência novo Estánia 3 (1)	Transferência de Estánia 2 (2)	Transferência de Estánia 3	Weite Off	A	
Estágio 1	31/12/2021 270.371	Transferência para Estágio 2 (3) (65.771)	Transferência para Estágio 3 (1) (2.966)	Transferência do Estágio 2 (3) 29.153	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação) 74.362	31/12/2022 305.210
Pessoas Físicas					• .			
Grandes Empresas	128.519	(626)	(2.360)	1.098	137		6.437	133.205
Micro / Pequenas e Médias Empresas	124.555	(18.158)	(1.600)	16.215	170		21.439	142.621
Unidades Externas América Latina	178.719	(7.720)	(1.014)	2.426	19		10.086	182.516
Total	702.164	(92.275)	(7.940)	48.892	387		112.324	763.552
	Saldo em							Saldo final em
Estágio 2	31/12/2021	Transferência para Estágio 1 (3)	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1 (3)	Transferência do Estágio 3	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2022
Pessoas Físicas	38.168	(29.153)	(13.041)	65.771	1.392		(3.498)	59.639
Grandes Empresas	1.600	(1.098)	(173)	626	19	-,-	(73)	901
Micro / Pequenas e Médias Empresas	16.749	(16.215)	(4.310)	18.158	1.167	-,-	(3.250)	12.299
Unidades Externas América Latina	13.389	(2.426)	(3.388)	7.720	831		(2.263)	13.863
Total	69.906	(48.892)	(20.912)	92.275	3.409		(9.084)	86.702
	Saldo em							Saldo final em
Estágio 3	31/12/2021	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2022
Pessoas Físicas	23.997	(61)	(1.392)	2.966	13.041	(13.876)	10.579	35.254
Grandes Empresas	4.915	(137)	(19)	2.360	173	(822)	(1.308)	5.162
Micro / Pequenas e Médias Empresas	8.666	(170)	(1.167)	1.600	4.310	(3.661)	398	9.976
Unidades Externas América Latina	12.942	(19)	(831)	1.014	3.388	(1.783)	(5.935)	8.776
Total	50.520	(387)	(3.409)	7.940	20.912	(20.142)	3.734	59.168
					Saldo em			Saldo final em
Consolidado dos 3 Estágios					31/12/2021	Write Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2022
Pessoas Físicas						(13.876)	81.443	400.103
Grandes Empresas					135.034	(822)	5.056	139.268
Micro / Pequenas e Médias Empresas						(3.661)	18.587	164.896
Unidades Externas América Latina					205.050	(1.783)	1.888	205.155
Total (2)					822.590	(20.142)	106.974	909.422

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

3) A alteração no período do parâmetro utilizado na estimativa do aumento/redução significativo do risco de crédito ocasionou efeito na transferência do estágio 2 no montante de R\$ 26.005, e na transferência do estágio 2 para 1 no montante de R\$ 27.155.

Reconciliação da carteira bruta das Operações de Cré	dito e Arrendamo	ento Mercantil Financeiro, segregad	as por estágios:				-		
	Saldo em								Saldo final em
Estágio 1	31/12/2020	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Est	ágio 3 W	Vrite Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2021
Pessoas Físicas	199.158	(30.578)	(1.663)	12.788			-,-	90.666	270.371
Grandes Empresas	123.665	(865)	(109)	1.338		43	-,-	4.447	128.519
Micro / Pequenas e Médias Empresas	96.784	(14.019)	(960)	9.630		146	-,-	32.974	124.555
Unidades Externas América Latina		(8.527)	(929)	5.794		468		14.312	178.719
Total	587.208	(53.989)	(3.661)	29.550		657		142.399	702.164
	Saldo em								Saldo final em
Estágio 2	31/12/2020	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Est	ágio 3 W	Vrite Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2021
Pessoas Físicas	30.793	(12.788)	(7.207)	30.578		1.141		(4.349)	38.168
Grandes Empresas	2.793	(1.338)	(182)	865		20	-,-	(558)	1.600
Micro / Pequenas e Médias Empresas	15.965	(9.630)	(2.867)	14.019		742		(1.480)	16.749
Unidades Externas América Latina	16.692	(5.794)	(3.630)	8.527		959		(3.365)	13.389
Total	66.243	(29.550)	(13.886)	53.989		2.862	-,-	(9.752)	69.906
	Saldo em								Saldo final em
Estágio 3	31/12/2020	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Est	ágio 2 W	Vrite Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2021
Pessoas Físicas	25.532	-,-	(1.141)	1.663		7.207	(10.309)	1.045	23.997
Grandes Empresas	8.063	(43)	(20)	109		182	(310)	(3.066)	4.915
Micro / Pequenas e Médias Empresas	9.206	(146)	(742)	960		2.867	(2.354)	(1.125)	8.666
Unidades Externas América Latina	17.852	(468)	(959)	929		3.630	(5.034)	(3.008)	12.942
Total	60.653	(657)	(2.862)	3.661		3.886	(18.007)	(6.154)	50.520
					Sal	do em			Saldo final em
Consolidado dos 3 Estágios						/2020 W	Vrite Off	Aquisição / (Liquidação)	31/12/2021
Pessoas Físicas					2	55.483	(10.309)	87.362	332.536
Grandes Empresas						34.521	(310)	823	135.034
Micro / Pequenas e Médias Empresas						21.955	(2.354)	30.369	149.970
United also Francisco Associated Labora					3	22 1 4 5	(F 02 4)	7.020	205.050

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

2) Contempla R\$ 29.875 vinculado à Libor.

O custo amortizado dos ativos financeiros classificados nos estágios 2 e 3 que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados era de R\$ 1.949 (R\$ 10.330 em 31/12/2021) antes da modificação, que gerou um efeito no resultado de R\$ 13 (R\$ 5 de 01/01 a 31/12/2021). Em 31/12/2022, o valor contábil bruto dos ativos financeiros que tiveram seus fluxos de caixa contratuais modificados no período e migraram para o estágio 1 corresponde a R\$ 601 (R\$ 1.330 em 31/12/2021). c) Perda de Crédito Esperada

Reconciliação da perda de crédito esperada para as O	perações de Cre	édito e Arrendamento Mercantil Fina	nceiro, segregadas por estágios:					
	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 1	31/12/2021	Transferência para Estágio 2 (3)	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2 (3)	Transferência do Estágio 3	Write Off	Reversão	31/12/2022
Pessoas Físicas	(6.851)	2.045	222	(1.445)	(3)		618	(5.414)
Grandes Empresas	(413)	6	1	(127)	(3)		56	(480)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.812)	767	98	(806)	(33)		355	(1.431)
Unidades Externas América Latina	(2.373)	179	18	(91)	(5)		(67)	(2.339)
Total	(11.449)	2.997	339	(2.469)	(44)	-,-	962	(9.664)
	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 2	31/12/2021	Transferência para Estágio 1 (3)	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1 (3)	Transferência do Estágio 3	Write Off	Reversão	31/12/2022
Pessoas Físicas	(4.501)	1.445	4.648	(2.045)	(122)		(5.072)	(5.647)
Grandes Empresas	(865)	127	31	(6)	(9)		219	(503)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.556)	806	1.055	(767)	(201)		(1.564)	(2.227)
Unidades Externas América Latina	(1.353)	91	592	(179)	(219)	-,-	(478)	(1.546)
Total	(8.275)	2.469	6.326	(2.997)	(551)	-,-	(6.895)	(9.923)
	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 3	31/12/2021	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Reversão	31/12/2022
Pessoas Físicas	(12.868)	3	122	(222)	(4.648)	13.876	(15.483)	(19.220)
Grandes Empresas	(3.529)	3	9	(1)	(31)	822	(1.743)	(4.470)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(4.023)	33	201	(98)	(1.055)	3.661	(4.651)	(5.932)
Unidades Externas América Latina	(4.172)	5	219	(18)	(592)	1.783	(340)	(3.115)
Total	(24.592)	44	551	(339)	(6.326)	20.142	(22.217)	(32.737)
Total	(24.592)	44	551	(339)	(6.326) Saldo em	20.142	(22.217) (Constituição) /	(32.737) Saldo final em
Total	(24.592)	44	551	(339)	, ,	20.142 Write Off		, ,
	,,			,,,,,	Saldo em 31/12/2021		(Constituição) /	Saldo final em
Consolidado dos 3 Estágios					Saldo em 31/12/2021 (24.220)	Write Off	(Constituição) / Reversão	Saldo final em 31/12/2022 (2)
Consolidado dos 3 Estágios Pessoas Físicas					Saldo em 31/12/2021 (24.220) (4.807)	Write Off 13.876	(Constituição) / Reversão (19.937)	Saldo final em 31/12/2022 (2) (30.281)

1) Na movimentação das transferências das operações do estágio 1 para o estágio 3 ao longo do período, parte representativa delas passaram antes pelo estágio 2.
2) Contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos de Empréstimos R\$ (2.874) (R\$ (4.433) em 31/12/2021).
3) Reflete a perda de crédito esperada decorrente da alteração no período do parâmetro utilizado na estimativa do aumento/redução significativo do risco de crédito.





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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

neconemação da perda de creatio esperada para as o	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 1	31/12/2020	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3 (1)	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	Write Off	Reversão	31/12/2021
Pessoas Físicas	(5.403)	1.435	203	(579)	-,-	-,-	(2.507)	(6.851)
Grandes Empresas	(740)	36	8	(132)	(2)		417	(413)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.273)	592	64	(464)	(51)		(680)	(1.812)
Unidades Externas América Latina	(2.389)	226	12	(179)	(46)		3	(2.373)
Total	(9.805)	2.289	287	(1.354)	(99)	-,-	(2.767)	(11.449)
	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 2	31/12/2020	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 3	Write Off	Reversão	31/12/2021
Pessoas Físicas	(3.255)	579	2.639	(1.435)	(79)	-,-	(2.950)	(4.501)
Grandes Empresas	(1.261)	132	32	(36)	(6)	-,-	274	(865)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.337)	464	685	(592)	(112)	-,-	(664)	(1.556)
Unidades Externas América Latina	(2.029)	179	867	(226)	(284)	-,-	140	(1.353)
Total	(7.882)	1.354	4.223	(2.289)	(481)		(3.200)	(8.275)
	Saldo em						(Constituição) /	Saldo final em
Estágio 3	31/12/2020	Transferência para Estágio 1	Transferência para Estágio 2	Transferência do Estágio 1	Transferência do Estágio 2	Write Off	Reversão	31/12/2021
Pessoas Físicas	(12.472)		79	(203)	(2.639)	10.309	(7.942)	(12.868)
Grandes Empresas	(5.952)	2	6	(8)	(32)	310	2.145	(3.529)
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(3.759)	51	112	(64)	(685)	2.354	(2.032)	(4.023)
Unidades Externas América Latina	(8.452)	46	284	(12)	(867)	5.034	(205)	(4.172)
Total	(30.635)	99	481	(287)	(4.223)	18.007	(8.034)	(24.592)
					Saldo em		(Constituição) /	Saldo final em

	(50.055)	•••	101	(207)	(-1.225)	10.007	(0.05-1)	(21.552)
					Saldo em		(Constituição) /	Saldo final em
Consolidado dos 3 Estágios					31/12/2020	Write Off	Reversão	31/12/2021 (2)
Pessoas Físicas					. (21.130)	10.309	(13.399)	(24.220)
Grandes Empresas					. (7.953)	310	2.836	(4.807)
Micro / Pequenas e Médias Empresas					. (6.369)	2.354	(3.376)	(7.391)
Unidades Externas América Latina					. (12.870)	5.034	(62)	(7.898)
Total					(48 322)	18 007	(14 001)	(44 316)

d) Operações de Arrendamento - Arrendador Financeiro

d) Operações de Arrendamento - Arrendador Financeiro
Os arrendamentos financeiros estão compostos por veículos, máquinas, equipamentos e imóveis no Brasil e no Exterior. A análise de OITAÚ UNIBANCO HOLDING é arrendatário, principalmente, de imóveis para uso em suas operações que incluem opções de renovação vencimento da carteira é apresentada abaixo:

		31/12/2022		31/12/2021				
	Pagamentos	Rendas a	Valor	Pagamentos	Rendas a	Valor		
	a receber	Apropriar	Presente	a receber	Apropriar	Presente		
Circulante	2.273	(617)	1.656	2.365	(351)	2.014		
Até 1 ano	2.273	(617)	1.656	2.365	(351)	2.014		
Não Circulante	9.087	(2.894)	6.193	9.342	(2.743)	6.599		
De 1 a 2 anos	1.888	(596)	1.292	1.727	(456)	1.271		
De 2 a 3 anos	1.455	(449)	1.006	1.394	(369)	1.025		
De 3 a 4 anos	1.026	(339)	687	1.042	(296)	746		
De 4 a 5 anos	814	(271)	543	834	(251)	583		
Acima de 5 anos	3.904	(1.239)	2.665	4.345	(1.371)	2.974		
Total	11.360	(3.511)	7.849	11.707	(3.094)	8.613		

As receitas de arrendamentos iniariceiros são compostas por:	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Receita financeira	901	742	645
Pagamentos variáveis	7	10	40
Total	908	752	685

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realizou operações de venda ou transferência de ativos financeiros em que houve a retenção dos riscos de crédito dos ativos financeiros transferidos, por meio de cláusulas de coobrigação. Por conta disso, tais créditos permaneceram registrados no Balanço Patrimonial e estão representados da seguinte forma: 31/12/2022 31/12/2021

Ativo		Pas	Passivo (1)		Ativo	Passivo (1)					
Natureza da Operação	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo			
Crédito Imobiliário	170	168	170	168	235	235	235	234	ľ		
Capital de Giro	602	602	602	602	800	800	795	795			
Total	772	770	772	770	1.035	1.035	1.030	1.029			

1) Rubrica Outros Passivos. De 01/01 a 31/12/2022, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios geraram impacto no resultado de R\$ 513, líquido de Provisão para Perdas Esperadas (R\$ 810 de 01/01 a 31/12/2021).

NOTA 11 - INVESTIMENTOS EM COLIGADAS E ENTIDADES CONTROLADAS EM CONJUNTO a) Investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, individualmente não materiais 31/12/2022

	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas (1)	7.187	736	(15)	721
Entidades Controladas em Conjunto (2)	256	(64)		(64)
Total	7.443	672	(15)	657
21/12/202	•	01/01 > 31/12/20	21	01/01 a

	31/12/2021			31/12/20	J20		
		Resultado de	Outros Resultad	os		Resultado	de
	Investimento	Participações	Abrangent	es Resu	ltado Total	Participaç	ões
Coligadas (1)	5.891	1.238		(60)	1.178	1	556
Entidades Controladas em Conjunto (2)	230	(74)			(74)	(157)
Total	6.121	1.164		(60)	1.104	1.3	399
1) Em 31/12/2022, inclui participação no	o capital total e	e capital votante	das seguintes co	mpanhias:	Pravaler S.A.	(51,94% ca	pital

total e 41,97% votante; 52,64% capital total e 42,37% votante em 31/12/2021); Porto Seguro Itaú Unibanco Participações S.A (42,93% capital total e votante; 42,93% em 31/12/2021); BSF Holding S.A. (49% capital total e votante; 49% em 31/12/2021); Gestora de Inteligência de Crédito S.A (15,71% capital total e 16% votante; 19,64% capital total e 20% votante em 31/12/2021); Compañia Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (31,42% capital total e votante; 29,24% em 31/12/2021); Rias Redbanc S.A. (25% capital total e votante; 25% em 31/12/2021); Kinea Private Equity Investimentos S.A. (80% capital total e 49% votante; 80% capital total e 49% votante em 31/12/2021) e Tecnologia Bancária S.A. (28,05% capital total e 28,95% votante; 28,05% capital total e 28,95% votante em 31/12/2021). Em 31/05/2021 ocorreu cisão do investimento na XP Inc. (Nota 3).

2) Em 31/12/2022, inclui participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Olimpia Promoção e Serviços S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2021); ConectCar Soluções de Mobilidade Eletrônica S.A. (50% capital total e votante; 50% em 31/12/2021) e inclui resultado não decorrente de lucro de empresas controladas.

NOTA 12 - OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO - ARRENDATÁRIO

e cláusulas de reajuste. Durante o período findo em 31/12/2022, a saída de caixa com arrendamentos totalizou R\$ 1.161 e foram renovados contratos no montante de R\$ 772. Não há contratos de subarrendamento relevantes.

O total de passivos de acordo com os vencimentos contratuais remanescentes, considerando seus fluxos não descontados, é apresentado abaixo:

•		31/12/2022	31/12/2021
ĺ	Até 3 meses	283	304
5	3 meses a 1 ano	790	842
5	1 a 5 anos	2.716	3.088
1	Acima de 5 anos	930	1.980
3	Total do Passivo Financeiro	4.719	6.214

Valores de arrendamento reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado: 01/01 a 01/01 a 01/01 a 31/12/2022 31/12/2021 31/12/2020 Receitas de Subarrendamentos... (1.279)Despesas de Depreciação (1.209)Despesas de Juros..... (227)Despesas de Arrendamentos de Ativos de Baixo Valor (87) Despesas Variáveis Não Incluídas nos Passivos de Arrendamento...

(1.499) (1.717)(1.581)

NOTA 13 - IMOBILIZADO

5		31/12/2022									
9		Taxa Anual			Redução ao						
	Imobilizado (1)	de Depreciação	Custo	Depreciação	Valor Recuperável	Residual					
0	Imóveis		7.132	(3.835)	(151)	3.146					
	Terrenos	-,-	1.199		-,-	1.199					
	Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	5.933	(3.835)	(151)	1.947					
	Outras Imobilizações		16.254	(11.588)	(45)	4.621					
-	Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.559	(2.655)	(14)	890					
	Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	9.786	(7.659)	(31)	2.096					
,	Outros (2)	10% a 20%	2.909	(1.274)	-,-	1.635					
<u>, </u>	Total		23.386	(15.423)	(196)	7.767					

1) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 3, realizáveis até 2024 (Nota 32b III.II - Compromissos Off-Balance). 2) Outros referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte.

			31/12/2021				
	Taxa Anual		Redução ao				
Imobilizado (1)	de Depreciação	Custo	Depreciação	Valor Recuperável	Residual		
Imóveis	••••	7.372	(4.089)	(110)	3.173		
Terrenos		1.127		-,-	1.127		
Edificações e Benfeitorias	4% a 10%	6.245	(4.089)	(110)	2.046		
Outras Imobilizações	••••	14.659	(10.832)	(37)	3.790		
Instalações e Mobiliário	10% a 20%	3.312	(2.463)	(10)	839		
Sistemas de Processamento de Dados	20% a 50%	9.094	(7.170)	(27)	1.897		
Outros (2)	10% a 20%	2.253	(1.199)	-,-	1.054		
Total		22.031	(14.921)	(147)	6.963		

1) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 3, realizáveis até 2022 (Nota 32b III.II - Compromissos Off-Balance). 2) Outros referem-se às tratativas de Imobilizações em Curso e demais Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte

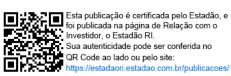
NOTA 14 - ÁGIO E ATIVOS INTANGÍVEIS

			Ativos Intangíveis							
		Ágio e Intangíveis	Associação para Promoção e Oferta de	Softwares	Softwares	Outros Ativos				
	Nota	de Incorporação	Produtos e Serviços Financeiros	<u>Adquiridos</u>	Desenvolvidos Internamente	Intangíveis (1)	Total			
Taxas Anuais de Amortização			8%	20%	20%	10% a 20%				
Custo										
Saldo em 31/12/2021		13.031	2.657	6.476	11.157	6.431	39.752			
Aquisições		-,-		519	4.208	1.041	5.768			
Distratos / Baixas		-,-		(23)	(1)	(480)	(504)			
Variação Cambial		(600)	(276)	(339)	-,-	(41)	(1.256)			
Outros (3)		-,-	(15)	(1.210)	724	683	182			
Saldo em 31/12/2022		12.431	2.366	5.423	16.088	7.634	43.942			
Amortização										
Saldo em 31/12/2021		-,-	(1.374)	(4.149)	(4.220)	(1.984)	(11.727)			
Despesa de Amortização (2)		-,-	(115)	(517)	(1.511)	(1.200)	(3.343)			
Distratos / Baixas		-,-		7	-,-	480	487			
Variação Cambial		-,-	116	188	(3)	28	329			
Outros (3)		-,-	16	734	(399)	(490)	(139)			
Saldo em 31/12/2022		-,-	(1.357)	(3.737)	(6.133)	(3.166)	(14.393)			
Redução ao Valor recuperável	2d VIII									
Saldo em 31/12/2021		(5.209)	(712)	(171)	(823)	-,-	(6.915)			
Constituição		-,-			(1)		(1)			
Variação Cambial		328	153		-,-		481			
Saldo em 31/12/2022		(4.881)	(559)	(171)	(824)	-,-	(6.435)			
Valor Contábil										
Saldo em 31/12/2022		7.550	450	1.515	9.131	4.468	23.114			

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\$ (1.202) (R\$ (860) no período de 01/01 a 31/12/2021), são divulgadas na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23).

3) Inclui o valor total de R\$ 61 referente ao ajuste de hiperinflação da Argentina. O Ágio e Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Itaú CorpBanca no montante de R\$ 3.015 (R\$ 3.375 em 31/12/2021).





²⁾ Contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras R\$ (767) (R\$ (907) em 31/12/2020) e Compromissos de Empréstimos R\$ (4.433) (R\$ (3.485) em 31/12/2020).



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	Ativos Intangiveis							
		Ágio e Intangíveis	Associação para Promoção e Oferta de	Softwares	Softwares	Outros Ativos		
	Nota	de Incorporação	Produtos e Serviços Financeiros	Adquiridos	Desenvolvidos Internamente	Intangíveis (1)	Total	
Taxas Anuais de Amortização			8%	20%	20%	10% a 20%		
Custo								
Saldo em 31/12/2020		13.959	2.822	6.484	7.664	3.274	34.203	
Aquisições (4)			5	738	3.511	3.413	7.667	
Distratos / Baixas		(10)		(65)	(13)	(236)	(324)	
Variação Cambial		(918)	(155)	(238)		(20)	(1.331)	
Outros (3,5)		-,-	(15)	(443)	(5)	-,-	(463)	
Saldo em 31/12/2021		13.031	2.657	6.476	11.157	6.431	39.752	
Amortização								
Saldo em 31/12/2020		-,-	(1.347)	(3.680)	(3.288)	(1.410)	(9.725)	
Despesa de Amortização (2)		-,-	(109)	(819)	(942)	(791)	(2.661)	
Distratos / Baixas		-,-	-,-	28	10	214	252	
Variação Cambial		-,-	68	125		3	196	
Outros (3,5)		-,-	14	197	-,-	-,-	211	
Saldo em 31/12/2021		-,-	(1.374)	(4.149)	(4.220)	(1.984)	(11.727)	
Redução ao Valor recuperável	2d VIII							
Saldo em 31/12/2020		(5.772)	(789)	(204)	(383)	-,-	(7.148)	
Constituição		-,-	-,-	-,-	(440)	-,-	(440)	
Baixas		-,-	-,-	33		-,-	33	
Variação Cambial		563	77			-,-	640	
Saldo em 31/12/2021		(5.209)	(712)	(171)	(823)	-,-	(6.915)	
Valor Contábil								
Saldo em 31/12/2021		7.822	571	2.156	6.114	4.447	21.110	

114

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) no período de 01/01 a 31/12/2020), são divulgadas na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23).

3) Inclui o valor total de R\$ 34 referente ao ajuste de hiperinflação da Argentina.

4) Outros Ativos Intangiveis: 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 5) Inclui reclassificações de licenças de Softwares necessários para colocar em uso sistemas de processamento de dados, no valor líquido de R\$ 327.

		31/12/2022			31/12/2021	
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Depósitos Remunerados	376.238	372.635	748.873	334.808	356.620	691.428
De Poupança	179.764	-,-	179.764	190.601	-,-	190.601
Interfinanceiros	4.821	73	4.894	3.490	286	3.776
A Prazo	191.653	372.562	564.215	140.717	356.334	497.051
Depósitos não Remunerados	122.565		122.565	158.944		158.944
À Vista	117.587		117.587	158.116		158.116
Outros Depósitos	4.978	-,-	4.978	828	-,-	828
Total	498.803	372.635	871.438	493.752	356.620	850.372

Não Circulante Circulante Não Circulante Total **Notas Estruturadas** Títulos de Dívida...

O efeito do risco de crédito desses instrumentos não é relevante em 31/12/2022 e 31/12/2021. Os títulos de dívida não possuem valor definido no vencimento, pois variam de acordo com a cotação do mercado e componente de variação cambial respectivamente.

62

64

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

a) Captações no Mercado Aberto A tabela abaixo apresenta a composição dos recursos:

Total.

Total

		31/12/2022				31/12/2021				
			Não			Não				
	Taxa de Juros a.a.	Circulante	Circulante	Total	Circulante	Circulante	Total			
Carteira Própria		90.700	119	90.819	94.899	81	94.980			
Títulos Públicos	13,32% a 13,65%	66.665	-,-	66.665	67.060		67.060			
Títulos Privados	45% do CDI a 90% do CDI	22.562		22.562	25.676		25.676			
Emissão Própria	12,80% a 15,75%	2	6	8	1	20	21			
Exterior	0,88% a 60%	1.471	113	1.584	2.162	61	2.223			
Carteira de Terceiros	13,30% a 13,65%	127.375		127.375	105.036		105.036			
Carteira Livre Movimentação	3,6% a 100% da SELIC	52.723	22.523	75.246	43.260	9.572	52.832			
Total		270.798	22.642	293.440	243.195	9.653	252.848			
b) Recursos de Mercados Interba	ancários									

b) Recursos de Mercados Interban	cários						
		:	31/12/2022			31/12/2021	
			Não			Não	
	Taxa de Juros a.a.	Circulante	Circulante	Total	Circulante	Circulante	Total
Letras Financeiras	4,29% a 16,96%	3.842	62.763	66.605	20.310	3.749	24.059
Letras de Crédito Imobiliário	4,44% a 15,28%	24.274	3.843	28.117	3.628	7.035	10.663
Letras de Crédito do Agronegócio	4,22% a 13,72%	26.547	9.736	36.283	4.342	9.359	13.701
Letras Imobiliárias Garantidas 4,8	35% a 100% do CDI + 3,32%	6 4.908	45.667	50.575	1.623	29.375	30.998
Financiamentos à Importação							
e Exportação	0% a 16,33%	74.304	26.848	101.152	64.274	22.674	86.948
Repasses no País	0% a 18%	3.553	8.302	11.855	3.929	6.847	10.776
Total (1)		137.428	157.159	294.587	98.106	79.039	177.145

1) Contempla R\$ 1.032 (R\$ 34.942 em 31/12/2021) vinculado à Libor.

As captações para financiamento à importação e à exportação representam linhas de crédito disponíveis para o financiamento

de importações e exportações de empresas brasileiras, geralmente denominadas em moeda estrangi c) Recursos de Mercados Institucionais

		31/12/2022				31/12/2021	
			Não			Não	
	Taxa de Juros a.a.	Circulante	Circulante	Total	Circulante	Circulante	Total
Dívida Subordinada	LIB a 114% da SELIC	9.851	44.689	54.540	21.203	53.833	75.036
Obrigações por Títulos							
e Valores Mobiliários no Exterior	0,2% a 69,26%	10.333	60.188	70.521	6.560	56.283	62.843
Captação por Certificados							
de Operações Estruturadas (1)	1,54% a 15,21%	547	3.774	4.321	143	614	757
Total		20.731	108.651	129.382	27.906	110.730	138.636

1) O valor justo da Captação por Certificados de Operaç	ões Estrutura	das emitida é	de R\$ 4.949 (R\$ 790 em 31/12	2/2021).	
d) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas					
Valor Principa		Venci-			
(Moed			D	24/42/2022	24/42/2024
Nome do Papel/Moeda Original	<u>Emissão</u>	mento	Remuneração a.a.	31/12/2022	31/12/2021
Letra Financeira Subordinada - BRL	2012	2022	IDCA - 5 150/ - 5 600/		6 200
98		2022	IPCA + 5,15% a 5,60%		6.380
2		2022	IGPM + 4,63%		44
2.14		Perpétua	114% da SELIC	2.249	2.187
93		Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	1.047	976
5		2028	CDI + 0,72%	62	55
2.28		2029	CDI + 0,75%	2.834	2.502
45		2029	CDI + 1,85%	550	481
10		2030	IPCA + 4,64%	138	125
1.55		2030	CDI + 2%	1.907	1.664
5.48		2031	CDI + 2%	6.478	5.651
1.00	5 2022	Perpétua	CDI + 2,4%	1.041	
			Total	16.306	20.065
Euronotes Subordinado - USD					
1.34		2022	5,50%		14.742
1.85		2023	5,13%	9.735	10.432
1.24		Perpétua	7,72%	6.516	6.997
75		Perpétua	6,50%	3.985	4.262
75		2029	4,50%	3.932	4.205
70		Perpétua	4,63%	3.708	3.967
50		2031	3,88%	2.623	2.804
20	0 2022	Perpétua	6,80%	3	-,-
			Total	30.502	47.409
Bônus Subordinado - CLP 27.77		2022	7,45% a 8,30%		36
180.35		2033	3,50% a 4,92%	1.476	1.423
97.96		2035	4,75%	1.133	1.079
1.060.25		2032	4,35%	112	106
1.060.25		2035	3,90% a 3,96%	257	244
1.060.25		2036	4,48%	1.225	1.160
1.060.25		2038	3,93%	892	845
1.060.25		2040	4,15% a 4,29%	687	651
1.060.25		2042	4,45%	335	317
57.16	8 2014	2034	3,80%	438	414
			Total	6.555	6.275
Bônus Subordinado - COP 104.00		2023	IPC + 2%	115	145
146.00		2028	IPC + 2%	161	203
780.39	2 2014	2024	LIB	901	939
			Total	1.177	1.287

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Financeiros		113.198	96.630
Ao Custo Amortizado		111.823	96.473
Operações com Emissores de Cartões de Crédito		65.852	53.968
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	29d	13.001	12.264
Negociação e Intermediação de Valores		17.969	17.218
Rendas a Receber		3.619	3.839
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão		7.900	4.720
Crédito com Operações de Seguros e Resseguros		1.933	1.565
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões	29c	899	888
Depósitos em Garantias de Captações de Recursos Externos		648	660
Carteira de Câmbio		-,-	1.213
Outros		2	138
Ao Valor Justo por meio do Resultado		1.375	157
Outros Ativos Financeiros		1.375	157
Não Financeiros		17.529	16.494
Diversos no Exterior		965	621
Despesas Antecipadas		6.358	5.243
Diversos no País		3.689	2.868
Ativos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	26e	411	493
Direito de Uso de Arrendamento		3.863	5.046
Outros		2.243	2.223
Circulante		111.538	93.604
Não Circulante		19.189	19.520

Outros		2.243	2.22.
Circulante		111.538	93.60
Não Circulante		19.189	19.52
b) Outros Passivos			
	Nota	31/12/2022	31/12/202
Financeiros		167.234	134.26
Ao Custo Amortizado		166.651	134.10
Operações com Cartões de Crédito		138.300	108.99
Negociação e Intermediação de Valores		17.744	12.16
Carteira de Câmbio		2.580	2.48
Obrigações de Arrendamento		3.929	5.32
Outros		4.098	5.13
Ao Valor Justo por meio do Resultado		583	16
Outros Passivos Financeiros		583	16
Não Financeiros		48.044	42.13
Recursos em Trânsito		19.737	18.02
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		553	45
Sociais e Estatutárias		10.375	7.85
Rendas Antecipadas		2.737	3.27
Diversos no País		4.730	3.18
Provisão de Pessoal		2.403	2.24
Provisão para Pagamentos Diversos		2.055	2.34
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento		1.725	1.26
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	26e	2.320	2.20
Outros		1.409	1.27
Circulante		206.029	167.789

NOTA 19 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

54.540

75.036

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 por 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 a o

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

			31/12/2	022	
			Quantidade		
		Ordinárias	Preferenciais	Total	Valor
Residentes no País	31/12/2021	4.929.997.183	1.771.808.645	6.701.805.828	62.020
Residentes no Exterior	31/12/2021	28.293.176	3.074.036.344	3.102.329.520	28.709
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2021	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2022	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Residentes no País	31/12/2022	4.927.867.243	1.629.498.182	6.557.365.425	60.683
Residentes no Exterior	31/12/2022	30.423.116	3.216.346.807	3.246.769.923	30.046
Ações em Tesouraria (1)	31/12/2021		24.244.725	24.244.725	(528)
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria			(20.976.037)	(20.976.037)	457
Ações em Tesouraria (1)	31/12/2022		3.268.688	3.268.688	(71)
Número total de Ações no final do período (2)	31/12/2022	4.958.290.359	4.842.576.301	9.800.866.660	
Número total de Ações no final do período (2)	31/12/2021	4.958.290.359	4.821.600.264	9.779.890.623	
			31/12/2	021	
			Quantidade		
		Ordinárias	Preferenciais	Total	Valor
Residentes no País	31/12/2020	4.929.824.281	1.820.159.657	6.749.983.938	66.885
Residentes no Exterior	31/12/2020	28.466.078	3.025.685.332	3.054.151.410	30.263
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2020	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	97.148
Ações Representativas do Capital Social	31/12/2021	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	90.729
Residentes no País	31/12/2021	4.929.997.183	1.771.808.645	6.701.805.828	62.020
Residentes no Exterior	31/12/2021	28.293.176	3.074.036.344	3.102.329.520	28.709
Ações em Tesouraria (1)	31/12/2020		41.678.452	41.678.452	(907
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria			(17.433.727)	(17.433.727)	379
riesariado da Eritrega de rições erir resourariamini					
Ações em Tesouraria (1)	31/12/2021		24.244.725	24.244.725	(528
3 ·		4.958.290.359	24.244.725 4.821.600.264	24.244.725 9.779.890.623	(528)

2) Ações representativas do capital social líquidas das ações em tesouraria. Abaixo, custo médio do estoque das ações em tesouraria e o seu valor de mercado em reais. Em 2022 e 2021, não houve aquisição de ações em tesouraria.

	31/12	2/2022	022 31/12/202		
Custo / Valor de Mercado	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais	
Custo Médio		21,76		21,76	
Valor de Mercado no último dia útil da data base	21,89	25,00	19,09	20,95	



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/

01/01 a

01/01 a

01/01 a





Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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 participaram 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 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.

II - Remuneração aos Acionistas	Valor po ação (R		2 IRF Líquido
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos / Provisionados	8.368	6.231	4.503
Dividendos Mínimo Obrigatório - 25%	7.053	6.231	4.503
Base de Cálculo do Dividendo	28.210	24.924	18.013
(-) Reserva Legal - 5%	(1.485)	(1.312)	(948)
Ajustes:			
Lucro Líquido Individual Estatutário	29.695	26.236	18.961
	31/12/2022	51/12/2021	01/12/2020

Pages / Anterinados	Valor por ação (R\$)	Valor	IRF	Líquid
		31/12	/2021	
Total - 01/01 a 31/12/2022		9.844	(1.476)	8.36
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 08/12/2022 a serem pagos até 28/04/2023	0,4133	4.765	(715)	4.05
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 02/01/2023	0,0150	173	(26)	14
Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)		4.938	(741)	4.19
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 30/08/2022	0,2605	3.004	(450)	2.55
Juros sobre o Capital Próprio - 11 parcelas mensais pagas de fevereiro a dezembro de 2022	0,0150	1.902	(285)	1.61

	Valor por			
	ação (R\$)	Valor	IRF	Líquid
Pagos / Antecipados		4.179	(407)	3.77
Dividendos - 10 parcelas mensais pagas de fevereiro a novembro de 2021	0,0150	1.466	-,-	1.46
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em dezembro de 2021	0,0150	173	(26)	14
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2021	0,2207	2.540	(381)	2.15
Provisionados (Registrados em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)		2.894	(435)	2.45
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 03/01/2022	0,0150	173	(26)	14
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022	0,2249	2.587	(388)	2.19
Juros sobre o Capital Próprio	0,0116	134	(21)	11
Total - 01/01 a 31/12/2021		7.073	(842)	6.23
		134	2020	

Valor	IRF	Líquido
2.127	(78)	2.049
1.610	-,-	1.610
517	(78)	439
2.861	(407)	2.454
146		146
624	(93)	531
490	(74)	416
1.601	(240)	1.361
4.988	(485)	4.503

c) Reservas de Capital e de Lucros			
•	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Reservas de Capital	2.480	2.250	2.326
Ágio na Subscrição de Ações	284	284	284
Pagamento Baseado em Ações	2.192	1.962	2.038
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	4	4	4
Reservas de Lucros	86.892	66.161	47.347
Legal (1)	15.071	13.586	12.274
Estatutárias (2,3)	71.821	52.575	35.073
Total das Reservas na Controladora	89.372	68.411	49.673

1) Tem por finalidade, assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízos ou aumentar o capital. 2) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas

2) Tempol minaitacte principa a suseguida o maso de l'aminatação de accomissão. 3) Contempla R\$288 referente ao lucro líquido remanescente após a distribuição de dividendos e das apropriações para as reservas estatutárias nos registros legais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

d) Participações de Não Controladores					
	Patrimôn	io Líquido		Resultado	
			01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Itari CornPanca	6.026	0.026	997	1 210	(4.135)

Itaú CorpBanca	6.926	9.836	887	1.310	(4.135)
Itaú CorpBanca Colombia S.A	14	476	3	38	(15)
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento					
e Investimento	769	666	123	131	164
Luizacred S.A. Soc. Cred. Financiamento Investimento	377	426	(50)	76	102
Outras (1)	1.304	208	72	69	52
Total	9.390	11.612	1.035	1.624	(3.832)
1) A partir de 2022 de acordo com Instrução Normativa	nº 272 de 01	/04/2022 contempla	minoritários	dos fundos d	le investimento

consolidados.

NOTA 20 - PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuidas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria. As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Programas de Sócios (1)	(180)	(129)	(241)
Plano de Remuneração Variável	(418)	(381)	(489)
Total	(598)	(510)	(730)
4) 5 / A 1 /	~ 1 MB : 6		1 22211

1) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPart S.A. em outubro de 2021 houve refletidos em Despesa de Pessoal - Remuneração (Nota 23).

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

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

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

Movimentação do Programa de Sócios	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021
	Quantidade	Quantidade
Saldo Inicial (1)	36.943.996	36.291.760
Novos	21.395.758	14.583.318
Entregues	(9.226.877)	(11.652.700)
Cancelados	(859.065)	(2.278.382)
Saldo Final	48.253.812	36.943.996
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,21	1,80
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	22,22	16,71

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

b) Remuneração Variável

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

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

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

Movimentação da Remuneração Variável em Ações	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021
	Quantidade	Quantidade
Saldo Inicial (1)	36.814.248	27.407.231
Novos	22.524.857	21.767.235
Entregues	(14.263.138)	(10.818.958)
Cancelados	(845.890)	(1.541.260)
Saldo Final	44.230.077	36.814.248
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	0,93	1,04
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	24,83	23,59

1) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPart S.A. (Nota 3), a partir de outubro de 2021 houve acréscimo na quantidade de ações ITUB4 a serem entreques nos planos de remuneração variável.

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

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	10.228	3.613	2.242
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.145	1.203	1.102
Aplicações em Mercado Aberto	25.467	9.812	9.832
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	21.313	17.193	18.089
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	12.164	4.820	3.629
Operações de Crédito	116.844	92.789	79.503
Outros Ativos Financeiros	1.112	(177)	(28
Total	190.273	129.253	114.369
b) Despesas de Juros e Similares			
	04/04	04/04	04/04

b) Despesas de Juros e Similares	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos	(52.358)	(20.492)	(17.478)
Despesas de Captação no Mercado Aberto	(28.399)	(8.635)	(10.690)
Recursos de Mercados Interbancários	(22.878)	(24.929)	(28.878)
Recursos de Mercados Institucionais	(12.757)	(9.865)	(8.400)
Despesa Financeira de Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada	(21.981)	(5.346)	(8.121)
Outros	(142)	(38)	9
Total	(138.515)	(69.305)	(73.558)

c) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado)		
	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Título e Valores Mobiliários	29.730	7.439	16.035
Derivativos (1)	3.477	9.716	(9.393)
Ativos Financeiros Designados ao Valor Justo por meio do Resultado	660	(483)	(118)
Outros Ativos Financeiros ao Valor Justo por Meio do Resultado	1.800	838	
Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	(1.535)	(843)	(9)
Passivos Financeiros Designados ao Valor Justo	41	11	38
Total	34.173	16.678	6.553

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

Durante o período findo em 31/12/2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reverteu/(reconheceu) R\$ (120) de Perdas Esperadas (R\$ 1.127 de 01/01 a 31/12/2021), sendo R\$ (30) para Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (R\$ 10 de 01/01 a 31/12/2021) e R\$ (90) para Ativos Financeiros ao Custo Amortizado (R\$ 1.117 de 01/01 a 31/12/2021).

NOTA 22 - RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E TARIFAS BANCÁRIAS

		01/01 a	01/01 a	01/01 a
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
	Cartões de Crédito e Débito	19.989	16.051	13.813
_	Serviços de Conta Corrente	7.528	7.803	8.002
	Administração de Recursos	7.684	7.177	6.951
	Fundos	6.764	6.545	6.316
	Consórcios	920	632	635
	Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	2.539	2.511	2.298
	Operações de Crédito	1.185	1.307	964
	Garantias Financeiras Prestadas	1.354	1.204	1.334
	Serviços de Recebimentos	1.971	2.020	1.897
	Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	3.348	3.579	2.891
_	Serviços de Custódia	617	605	573
	Outras	2.702	2.578	2.132
_	Total	46.378	42.324	38.557

NOTA 23 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS			
	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Despesas de Pessoal	(31.317)	(28.245)	(25.158)
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Provisões Trabalhistas e Desligamentos,			
Treinamento e Outras (1)	(24.558)	(22.273)	(20.693)
Participações de Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações (2)	(6.759)	(5.972)	(4.465)
Despesas Administrativas	(17.954)	(16.080)	(16.904)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(7.873)	(7.335)	(7.224)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.359)	(3.953)	(3.983)
Instalações e Materiais	(2.201)	(2.142)	(2.326)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(2.003)	(1.389)	(1.095)
Outras	(1.518)	(1.261)	(2.276)
Depreciação e Amortização	(5.750)	(5.548)	(5.064)
Outras Despesas	(14.143)	(12.676)	(17.081)
Comercialização - Cartões de Crédito	(6.183)	(5.292)	(4.391)
Perdas com Sinistros	(1.143)	(1.038)	(778)
Comercialização de Produtos Não Financeiros	(365)		
Prejuízo na Venda de Outros Ativos, Imobilizado e Investimentos em Coligadas			
e Entidades Controladas em Conjunto	(133)	(119)	(683)
Provisões Cíveis	(1.072)	(1.041)	(1.080)
Provisões Fiscais e Previdenciárias	(607)	317	(191)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(354)	(352)	(270)
Redução ao Valor Recuperável	(16)	(440)	(6.201)
Outras	(4.270)	(4.711)	(3.487)
Total	(69.164)	(62.549)	(64.207)

1) Inclui os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário.

2) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPart S.A., em outubro de 2021 houve acréscimo na quantidade de acões ITUB4 a serem entreaues nos planos de remuneração variável. Os pagamentos ocorridos em 2022 estão refletidos em Pagamento Baseado em Ações (Nota 20).

NOTA 24 - TRIBUTOS

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.... Adicional de Imposto de Renda... 10,00% Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (1)....... 21,00% 1) A Lei nº 14.446/22 (conversão da Medida Provisória (MP) nº 1.115/22), publicada em 05 de setembro de 2022, dispõe sobre a majoração

da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passou de 20% para 21%, aplicável aos bancos, e de 15% para 16%, aplicável às empresas de seguro e capitalização e às demais financeiras, produzindo efeitos de 1º de agosto até 31 de dezembro de 2022.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a	01/01 a	01/01 a
Devidos sobre Operações do Período	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	37.533	42.231	5.230
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes (1)	(17.048)	(19.989)	(2.354)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribução			
Social decorrentes de:			
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades			
Controladas em Conjunto	954	821	384
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(52)	437	7.201
Juros sobre o Capital Próprio	4.449	2.889	2.765
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (2)	5.102	9.181	(16.651)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.595)	(6.661)	(8.655)
Referentes a Diferenças Temporárias			
Constituição I (Reversão) do Período	(201)	(7.186)	18.489
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	(201)	(7.186)	18.489
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.796)	(13.847)	9.834
1) 5 2022			-4

1) Em 2022, considera a alíquota vigente de IRPJ e CSLL de 45% no período de janeiro a julho e de 46% no período de agosto a dezembro. Em 2021, a alíquota considerada foi de 45% no 1º semestre e de 50% no 2º semestre.

2) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

b) Tributos Diferidos

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

Economia & Negócios

Realização/

	31/12/2021	Reversão	Constituição	31/12/2022
Refletido no Resultado	52.989	(19.067)	21.397	55.319
Provisão para Perda Esperada	28.428	(7.622)	13.354	34.160
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	3.751	(1.518)	263	2.496
Provisão para Participação nos Lucros	2.265	(2.265)	2.635	2.635
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	998	(595)	409	812
Provisões	5.848	(1.699)	1.585	5.734
Ações Cíveis	1.257	(400)	373	1.230
Ações Trabalhistas	3.175	(1.204)	1.039	3.010
Fiscais e Previdenciárias	1.416	(95)	173	1.494
Obrigações Legais	822	(379)	21	464
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	-,-	-,-	171	171
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
do Resultado	2.726	(2.726)	829	829
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	362	-,-	22	384
Outros	7.789	(2.263)	2.108	7.634
Refletido no Patrimônio Líquido	2.331	(1.249)	2.128	3.210
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
de Outros Resultados Abrangentes	1.329	(1.127)	2.101	2.303
Hedge de Fluxo de Caixa	461	(122)	3	342
Outros	541	-,-	24	565
Total (1, 2)	55.320	(20.316)	23.525	58.529

 O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 51.469 e R\$ 345, respectivamente.

2) Os registros contábeis dos ativos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais de imposto de renda, e/ou sobre bases negativas da contribuição social sobre o lucro líquido bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias, são baseados em estudos técnicos de viabilidade aue consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros com base no histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

		nealização/			
	31/12/2020	Reversão	Constituição	31/12/2021	L
Refletido no Resultado	60.248	(24.407)	17.148	52.989	
Provisão para Perda Esperada	27.933	(6.274)	6.769	28.428	L
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	5.528	(1.952)	175	3.751	
Provisão para Participação nos Lucros	1.903	(1.903)	2.265	2.265	
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	1.570	(1.013)	441	998	
Provisões	5.845	(1.923)	1.926	5.848	
Ações Cíveis	1.331	(591)	517	1.257	
Ações Trabalhistas	3.056	(1.188)	1.307	3.175	
Fiscais e Previdenciárias	1.458	(144)	102	1.416	L
Obrigações Legais	774	(36)	84	822	
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	52	(52)	-,-	-,-	
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio					_
do Resultado	8.315	(8.315)	2.726	2.726	N
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	356		6	362	Ν
Outros	7.972	(2.939)	2.756	7.789	C
Refletido no Patrimônio Líquido	1.375	(343)	1.299	2.331	C
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio					f€
de Outros Resultados Abrangentes	60	(30)	1.299	1.329	re
Hedge de Fluxo de Caixa	758	(297)	-,-	461	Е
Outros	557	(16)	-,-	541	
Total (1, 2)	61.623	(24.750)	18.447	55.320	Si

-1) O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 50.831 e R\$ 280, respectivamente. 2) Os registros contábeis dos ativos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais de imposto de renda, e/ou sobre bases negativas da contribuição

social sobre o lucro líquido bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias, são baseados em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade para cada controlada individualmente e para o consolidado tomado em conjunto.

II - O saldo das Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2021	Reversão	Constituição	31/12/2022
Refletido no Resultado	4.580	(592)	3.123	7.111
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	137		4	141
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.422	(156)	173	1.439
Benefícios Pós-Emprego	6	(6)	17	17
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	237	(237)	42	42
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
do Resultado	71	(71)	1.554	1.554
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	834	(104)	4	734
Outros	1.873	(18)	1.329	3.184
Refletido no Patrimônio Líquido	189	(116)	221	294
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
de Outros Resultados Abrangentes	182	(114)	221	289
Hedge de Fluxo de Caixa	1	(1)		
Benefícios Pós-Emprego	6	(1)		5
Total (1)	4.769	(708)	3.344	7.405

1) O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados

		Realização/		
	31/12/2020	Reversão	Constituição	31/12/2021
Refletido no Resultado	4.853	(1.029)	756	4.580
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	145	(8)	-,-	137
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.404	(21)	39	1.422
Benefícios Pós-Emprego	180	(178)	4	6
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	452	(452)	237	237
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
do Resultado	136	(136)	71	71
Tributação sobre Resultados no Exterior - Ganhos de Capital	644	(7)	197	834
Outros	1.892	(227)	208	1.873
Refletido no Patrimônio Líquido	608	(580)	161	189
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio				
de Outros Resultados Abrangentes	601	(577)	158	182
Hedge de Fluxo de Caixa	4	(3)		1
Benefícios Pós-Emprego	3		3	6
Total (1)	5.461	(1.609)	917	4.769

1) O Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido Ativo e Passivo estão apresentados no Balanço Patrimonial compensados por entidade tributável e totalizam R\$ 50.831 e R\$ 280, respectivamente.

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

		Ativos Fiscais Diferidos								
Ano de realização	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa		Total	%	Obrigações Fiscais Diferidas		Tributos Diferidos Líquidos	
2023	13.634	24.3%	1.473	59.0%	15.107	25.8%	(415)	5.6%	14.692	
2024	13.727	24,5%	844	33,8%	14.571	24,9%	(354)	4,8%	14.217	27,8%
2025	6.142	11,0%	142	5,7%	6.284	10,7%	(560)	7,6%	5.724	11,2%
2026	5.794	10,3%	28	1,1%	5.822	9,9%	(186)	2,5%	5.636	11,0%
2027	6.071	10,8%	6	0,2%	6.077	10,4%	(340)	4,6%	5.737	11,2%
Acima de 2027	10.665	19,1%	3	0,2%	10.668	18,3%	(5.550)	74,9%	5.118	10,1%
Total	56.033	100,0%	2.496	100,0%	58.529	100,0%	(7.405)	100,0%	51.124	100,0%
Valor Presente (1)	48 792		2 334		51 126		(5 594)		45 532	

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

As projeções de lucros tributáveis futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de servicos, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados

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

IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

Em 31/12/2022, os ativos fiscais diferidos não contabilizados correspondem a R\$ 642 e decorrem da avaliação da Administração sobre suas perspectivas de realização no longo prazo (R\$ 1.909 em 31/12/2021).

Não Circulante		764	458	9
Circulante		5.974	5.788	
Total		6.738	6.246	
Outras		3.443	3.516	. (
Obrigações Fiscais Diferidas	24b II	345	280	
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar		2.950	2.450	
	Nota	31/12/2022	31/12/2021	
c) Obrigações Fiscais				

NOTA 25 - LUCRO POR AÇÃO a) Lucro por Ação Básico

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

01/01 a 01/01 a 01/01 a 31/12/2022 31/12/2021 31/12/2020 Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores 29.702 Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais. (106) (106)(106) Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Acões Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores Ordinárias. 14.920 13.462 9.491 Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações 15 029 13 571 Preferenciais. 13.189 Média ponderada das Ações em Circulação Preferenciais 4.840.703.872 4.818.741.579 4.801.324.161 Lucro por Ação Básico - R\$ Ordinárias 3.03 2.74 Preferenciais

b) Lucro por Ação Diluído

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

	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais	14.673	13.189	9.296
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	91	75	41
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Preferenciais após			
efeitos da Diluição	14.764	13.264	9.337
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias	15.029	13.571	9.600
Dividendo sobre as Ações Preferenciais após efeitos da Diluição	(91)	(75)	(41)
Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações Ordinárias após			
efeitos da Diluição	14.938	13.496	9.559
Média Ponderada Ajustada de Ações			
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.900.469.300	4.873.042.114	4.843.233.835
Preferenciais	4.840.703.872	4.818.741.579	4.801.324.161
Incrementais conforme Planos de Pagamento Baseado em Ações	59.765.428	54.300.535	41.909.674
Lucro por Ação Diluído - R\$			
Ordinárias	3,01	2,72	1,93
Preferenciais	3,01	2,72	1,93

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

NOTA 26 - BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas, patrocina planos de aposentadoria aos seus colaboradores.

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

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo seu custeio determinado atuarialmente

 Planos de Contribuição Definida (CD): são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

 Planos de Contribuição Variável (CV): nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no saldo dos investimentos acumulados pelo participante na data da aposentadoria

Apresentamos a seguir a relação dos planos de benefícios e suas modalidades: Plano de Benefício

Entidade	Plano de Benefício	Modalidade
	Plano de Aposentadoria Complementar	
	Plano de Benefício Franprev	
	Plano de Benefício 002	
	Plano de Benefícios Prebeg	Benefício Definido
	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV	
Fundação Itaú Unibanco -	Plano de Beneficios II	
Previdência Complementar - FIU	Plano Básico Itaulam	
	Plano de Benefício Definido Itaucard	
	Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco	
	Plano Itaubanco CD	
	Plano de Aposentadoria Itaubank	Contribuição Definida
	Plano de Previdência REDECARD	
	Plano de Previdência Unibanco - Futuro Inteligente	
	Plano Suplementar Itaulam	Contribuição Variável
	Plano de Contribuição Variável Itaucard	
	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Benefícios I	Benefício Definido
·	Plano de Benefícios II	Contribuição Variável

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício. bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. Os fundos são utilizados para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios.

a) Principais Premissas Atuariais

As premissas atuariais de natureza demográficas e financeiras devem refletir as melhores estimativas sobre as variáveis que determinam o valor das obrigações de benefícios pós-emprego.

A premissa demográfica mais relevante compreende a tábua de mortalidade e as premissas financeiras mais relevantes compreendem: taxa de desconto e inflação.

31/12/2022 31/12/2021 Taxa de Desconto (2)... 10.34% a.a. 9.46% a.a. Inflação (3). 4,00% a.a. o Unitário Pro Crédito Unitário Pr

1) Correspondem 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 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 (CNPC) 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. $Para\ mitigar\ esse\ risco\ e\ assegurar\ a\ capacidade\ de\ pagar\ os\ benefícios\ no\ longo\ prazo,\ os\ planos\ deten \ uma\ percentagem\ significativa$ 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 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.





Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

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:

Valor Justo % de Alocação 31/12/2021 31/12/2021 31/12/2022 31/12/2022 Categorias Títulos de Renda Fixa. Cotados em Mercado Ativo..... Não Cotados em Mercado Ativo..... Títulos de Renda Variável... 515 1.323 Cotados em Mercado Ativo...... Não Cotados em Mercado Ativo...... Investimentos Estruturados 138 150 0.6% Não Cotados em Mercado Ativo.. 527 462 2,4% 2,1% **Empréstimos a Participantes** 0,3% 100,0% Total.. 21.933 21.912 100,0%

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem acões do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 1 (R\$ 11 em 31/12/2021), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 420 (R\$ 374 em 31/12/2021).

d) Outros Benefícios Pós-Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas não possuem 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 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.

e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

O montante líquido reconhecido no Balanco Patrimonial é limitado pela restricão 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.

	31/12/2022								
			DD 614			DI 60		Outros Benefícios	
			BD e CV			Planos CD		Pós-Emprego	Total
N .	Ativo	Passivos	Restrição	Montante	Fundo	Restrição	Montante		Montante
Nota		Atuariais	do Ativo	Reconhecido	Previdencial	do Ativo	Reconhecido	Passivo	Reconhecido
Valor Início do Período	21.912	(20.039)	(3.255)	(1.382)	447	(2)	445	(779)	(1.716)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	1.995	(1.845)	(308)	(158)	(36)		(36)	(246)	(440)
1 - Custo Serviço Corrente		(33)		(33)	-,-	-,-	-,-	-,-	(33)
2 - Custo Serviço Passado	-,-	-,-		-,-	-,-	-,-	-,-	(155)	(155)
3 - Juros Líquidos (1)	1.995	(1.812)	(308)	(125)	39		39	(91)	(177)
4 - Outras Despesas (2)	-,-	-,-		-,-	(75)		(75)	-,-	(75)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	(447)	596	(171)	(22)	9	(40)	(31)	25	(28)
5 - Efeito na Restrição do Ativo (4)	-,-	-,-	(171)	(171)	-,-	(40)	(40)	-,-	(211)
6 - Remunerações	(441)	557		116	9		9	25	150
Alterações de premissas demográficas	-,-	29		29	-,-	-,-	-,-	-,-	29
Alterações de premissas financeiras	-,-	1.499		1.499	9		9	46	1.554
Experiência do plano (3)	(441)	(971)		(1.412)	-,-		-,-	-,-	(1.412)
7 - Variação Cambial	(6)	39		33	-,-		-,-	-,-	33
Outros (8+9+10)	(1.527)	1.651		124	-,-		-,-	151	275
8 - Recebimento por Destinação de Recursos	-,-	-,-		-,-	-,-		-,-	-,-	-,-
9 - Beneficios Pagos	(1.651)	1.651		(1)	-,-		-,-	151	150
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	124			124		-,-	-,-	-,-	124
Valor Final do Período	21.933	(19.637)	(3.734)	(1.438)	420	(42)	378	(849)	(1.909)
Valor Reconhecido no Ativo				33			378	-,-	411
Valor Reconhecido no Passivo				(1.471)			-,-	(849)	(2.320)

								Outros Benefícios	
		Planos	BD e CV			Planos CD		Pós-Emprego	Total
	Ativo	Passivos	Restrição	Montante	Fundo	Restrição	Montante		Montante
Nota	Líquido	Atuariais	do Ativo	Reconhecido	Previdencial	do Ativo	Reconhecido	Passivo	Reconhecido
Valor Início do Período	23.225	(20.662)	(3.642)	(1.079)	1.454	(951)	503	(922)	(1.498)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	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)
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	(1.764)	817	665	(282)	(725)	1.017	292	81	91
5 - Efeito na Restrição do Ativo			665	665	(484)	1.017	533	-,-	1.198
6 - Remunerações	(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
Outros (8+9+10)	(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
Valor Final do Período	21.912	(20.039)	(3.255)	(1.382)	447	(2)	445	(779)	(1.716)
Valor Reconhecido no Ativo				48			445	-,-	493
Valor Reconhecido no Passivo 18b				(1.430)				(779)	(2.209)

1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2021 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restricão do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos / recebimentos de beneficios / contribuições, multiplicado pela taxa de desconta de 9,46% 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) Correspondem 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 Itaubanco CD.

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas			
	2023	2023 01/01 a 31/12/2022 01/01 a 3			
Planos de Aposentadoria - FIU	39	54	43		
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	85	39	32		
Total (1)	124	93	75		

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

a) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

Duration (1)	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2032
9,12	1.136	1.072	1.110	1.151	1.186	6.388
8,51	656	676	694	711	728	3.846
6,13	196	189	80	85	68	235
	1.988	1.937	1.884	1.947	1.982	10.469
	9,12 8,51	9,12 1.136 8,51 656 6,13 196	9,12 1.136 1.072 8,51 656 676 6,13 196 189	9,12 1.136 1.072 1.110 8,51 656 676 694 6,13 196 189 80	9,12 1.136 1.072 1.110 1.151 8,51 656 676 694 711 6,13 196 189 80 85	9,12 1.136 1.072 1.110 1.151 1.186 8,51 656 676 694 711 728 6,13 196 189 80 85 68

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

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 sedá 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:

		Planos BD e C	V	Outros B	s-Emprego	
			Patrimônio Líquido			Patrimônio Líquido
	Valor Presente		(Outros Resultados	Valor Presente		(Outros Resultados
Principais Premissas	da Obrigação	Resultado	Abrangentes) (1)	da Obrigação	Resultado	Abrangentes) (1)
Taxa de Desconto						
Acréscimo de 0,5%	(763)		284	(23)		23
Decréscimo de 0,5%	824		(311)	25		(25)
Tábua de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(218)		82	(10)		10
Decréscimo de 5%	228		(87)	11		(11)
Inflação Médica						
Acréscimo de 1%			-,-	56		(56)
Decréscimo de 1%			-,-	(48)		48
1) [[-1-1/-1/-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1-1			·	(/		

NOTA 27 - CONTRATOS DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA PRIVADA

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas, oferece ao mercado, os produtos de seguros e previdência privada, com a finalidade de assumir riscos e restabelecer o equilíbrio econômico do patrimônio afetado do segurado. Os produtos são ofertados por mejo das corretoras de seguros (de mercado e cativas), nos canais eletrônicos e agências do Itaú Unibanco, conforme exigências regulatórias, emitidas pelo Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP e pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.

Contrato firmado entre partes visando proteger os bens do cliente, que mediante o pagamento de prêmio, fica protegido por mejo Contrato limitado entre partes visando proteger os pers do cilente, que ineciante o pagamento de premio, nea proteger os pers do cilente, que ineciante o pagamento de premio, nea protegeros personados de reposição ou reparação financeira predeterminadas, de danos que venham casar desestabilização patrimonial ou pessoal. Em contraparte, as seguradoras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, constituem provisões técnicas, por meio de áreas especializadas dentro

do conglomerado, com o objetivo de reparar a perda do segurado em caso de ocorrência de sinistros dos riscos previstos. Os riscos de seguros comercializados pelas seguradoras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING se dividem em seguros elementares, qu garantem as perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas, e seguros de vida, que inclui cobertura contra risco de morte e acidentes nessoais

Desenvolvido para assegurar a manutenção da qualidade de vida dos participantes, complementando os rendimentos proporcionados pela Previdência Social, por meio de investimentos feitos a longo prazo, os produtos de Previdência Privada subdividem-se essencialmente em três grandes grupos: • PGBL - Plano Gerador de Benefícios Livres: Tem como principal objetivo a acumulação de recursos financeiros mas pode ser

ontratado com coberturas adicionais e trives: tem como principar objetivo a acumulação de recursos initalientos, mas pode ser contratado com coberturas adicionais de risco. Indicado para clientes que apresentam declaração completa de IR, pois podem deduzir as contribuições feitas da base de cálculo do IR até 12% da renda bruta tributável anual. • VGBL - Vida Gerador de Benefícios Livres: É um seguro estruturado na forma de plano de previdência. A sua forma de tributação difere do PGBL, neste caso, a base de cálculo são os rendimentos auferidos.

· FGB - Fundo Gerador de Benefícios: Plano de previdência com garantia mínima de rentabilidade e possibilidade de ganho pela performance do ativo. Apesar de existirem planos ativos, não são mais comercializados.

As Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada são calculadas de acordo com notas técnicas atuariais aprovadas pela SUSEP e critérios estabelecidos pela legislação vigente, como seguem:

• Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG) - constituída com base nos prêmios de seguros, para a cobertura dos valores a pagar

relativos a sinistros e despesas a ocorrer. No cálculo, considera-se o prazo a decorrer tanto dos riscos assumidos e emitidos quanto dos riscos vigentes e não emitidos (PPNG-RVNE) nas apólices ou endossos dos contratos vigentes, pelo critério *pro rata die.*• Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a sinistros avisados e não pagos,

incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos às indenizações, pecúlios e rendas vencidas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro, quando aplicável. Quando necessário, deve contemplar ajustes de IBNER (sinistros ocorridos e não suficientemente avisados) para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo de regulação até a sua liquidação final.

• Provisão de Sinistros Ocorridos e não Avisados (IBNR) - constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo, incluindo os sinistros administrativos e judiciais. Abrange valores relativos a indenizações, pecúlios e rendas, todos brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro.

• Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC) - constituída para a cobertura dos compromissos assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício

e/ou da indenização. Provisão Matemática de Benefícios Concedidos (PMBC) - constituída para a cobertura dos compromissos de pagamento de indenizações e/ou benefícios assumidos com os participantes ou segurados, com base nas premissas determinadas no contrato, depois

Provisão de Excedentes Financeiros (PEF) - constituída para a garantia dos valores destinados à distribuição de excedentes decorrentes de superávit financeiro, quando previsto em contrato. Corresponde ao resultado financeiro excedente à rentabilidade mínima garantida no produto

· Provisão Complementar de Cobertura (PCC) - constituída quando for constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme

irado no Teste de Adequ ação de Passivos, de acordo com as determinações especificadas na regulamentação em vigor · Provisão de Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR) - constituída para cobertura dos valores referentes aos resgates a regularizar, às devoluções de prêmios ou fundos, às portabilidades solicitadas e, por qualquer motivo, ainda não transferidos para a ciedade seguradora ou entidade aberta de previdência complementar receptora e aos prêmios recebidos e não cotizados

· Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) - constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a benefícios e indenizações, em função de eventos ocorridos e a ocorrer.

d) Principais informações relativas às operações de Seguros e Previdência Privada

	Comercialização %			Sinistralidade %				
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a		
Principais Ramos de Seguros	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020		
Acidentes Pessoais Coletivo	30,5%	31,5%	33,8%	17,0%	14,5%	11,3%		
Acidentes Pessoais Individual	18,4%	18,7%	18,8%	25,6%	26,7%	29,4%		
Prestamista	22,3%	22,9%	24,2%	19,3%	26,1%	22,3%		
Renda de Eventos Aleatórios	23,7%	23,3%	23,5%	28,8%	32,0%	34,3%		
Riscos Diversos	42,7%	43,1%	44,4%	19,3%	24,0%	52,9%		
Seguro Habitacional em Apólices								
de Mercado - Prestamista	20,1%	20,3%	20,4%	11,1%	26,5%	18,5%		
Vida em Grupo	23,8%	23,8%	24,0%	35,5%	53,5%	41,0%		

II - Receitas de Prêmios de Seguros e Previdência Privada	Prêr	Prêmios e Contribuições					
	01/01 a	01/01 a	01/01 a				
Principais Ramos	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020				
Acidentes Pessoais Coletivo	. 973	883	847				
Acidentes Pessoais Individual	. 149	175	187				
Pensão Pecúlio Invalidez	. 292	240	258				
PGBL	. 2.974	2.460	2.235				
Prestamista		1.008	624				
Rendas de Eventos Aleatórios	. 216	192	195				
Riscos Diversos		542	370				
Seguro Habitacional Apólices Mercado - Prestamista	. 571	437	339				
Tradicional	. 123	128	117				
VGBL		7.054	8.022				
Vida em Grupo		1.165	955				
Demais Ramos	. 849	739	655				
Total	18 122	15.023	14.804				



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/oublicac



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

	31/12/2022				31/12/2021		
	Seguros	Previdência	Total	Seguros	Previdência	Total	
Prêmios não Ganhos (PPNG)	3.615	12	3.627	2.846	12	2.858	
Matemática de Benefícios a Conceder (PMBAC)							
e Concedidos (PMBC)	30	228.786	228.816	19	209.196	209.215	
Resgates e Outros Valores a Regularizar (PVR)	23	394	417	19	358	377	
Excedente Financeiro (PEF)	-,-	729	729	1	691	692	
Sinistros a Liquidar (PSL)	503	74	577	506	79	585	
Sinistros / Eventos Ocorridos e não Avisados (IBNR)	345	26	371	334	27	361	
Despesas Relacionadas (PDR)	32	49	81	29	65	94	
Outras Provisões	135	397	532	129	665	794	
Total	4.683	230.467	235.150	3.883	211.093	214.976	
Circulante	3.588	159	3.747	3.102	541	3.643	
Não Circulante	1.095	230.308	231.403	781	210.552	211.333	

Economia & Negócios

	31/12/2022			31/12/2021	
Seguros	Previdência	Total	Seguros	Previdência	Total
3.883	211.093	214.976	3.303	217.697	221.000
6.254	11.632	17.886	5.106	9.676	14.782
(5.485)		(5.485)	(4.563)	-,-	(4.563)
(1.506)	(465)	(1.971)	(1.598)	(373)	(1.971)
1.477	-,-	1.477	1.534	-,-	1.534
-,-	(15.127)	(15.127)		(16.872)	(16.872)
-,-	1.962	1.962		(3.417)	(3.417)
10	21.591	21.601	14	5.009	5.023
50	(219)	(169)	83	(627)	(544)
-,-			4		4
4.683	230.467	235.150	3.883	211.093	214.976
	3.883 6.254 (5.485) (1.506) 1.477 10 50 	Seguros Previdência 3.883 211.093 6.254 11.632 (5.485) (1.506) (465) 1.477 1.962 10 21.591 50 (219) -	Seguros Previdência Total 3.883 211.093 214.976 6.254 11.632 17.886 (5.485) (5.485) (1.506) (465) (1.971) 1.477 1.477 (15.127) (15.127) 1.962 1.962 1.50 (21.591) 21.601 50 (219) (169)	Seguros Previdência Total Seguros 3.883 211.093 214.976 3.303 6.254 11.632 17.886 5.106 (5.485) (5.485) (4.563) (1.506) (465) (1.971) (1.598) 1.477 1.477 1.534 (15.127) (15.127) 1.962 1.962 1.90 21.591 21.601 14 50 (219) (169) 83 - - 4	Seguros Previdência Total Seguros Previdência 3.883 211.093 214.976 3.303 217.697 6.254 111.632 17.886 5.106 9.676 (5.485) (5.485) (4.563) (1.506) (465) (1.971) (1.598) (373) 1.477 1.477 1.534 (15.127) (15.127) (16.872) 1.962 1.962 (3.417) 50 (21.591) 21.601 14 5.009 50 (219) (169) 83 (627) 4

atuariais baseados, principalmente, na experiência histórica da carteira e nas projeções macroeconômicas, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING define as premissas que influenciam na avaliação das provisões técnicas. As premissas são reavaliadas anualmente por especialistas da área atuarial e de riscos, sendo posteriormente submetidas para aprovação dos executivos. O efeito da alteração nas premissas são reconhecidos no resultado do período em que ocorreram.

e) Custos de Aquisição Diferidos

Estão registrados no ativo e sua movimentação está demonstrada no quadro a seguir:

31/12/2022	31/12/2021
631	496
1.559	1.298
(1.379)	(1.163)
811	631
573	464
238	167
	577
	213
	12
	(7)
	359
	631 1.559 (1.379) 811 573 238

Mudanças podem ocorrer no montante de obrigações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A parte superior da tabela abaixo ilustra como a estimativa se desenvolve através do tempo. A parte inferior da tabela reconcilia os valores pendentes de pagamento contra o valor do passivo divulgado no balanço.

I - Sinistros Administrativos - Líquido de Resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação	954	1.121	1.231	1.401	1.413	
1 ano depois	1.012	1.133	1.237	1.491		
2 anos depois	1.015	1.133	1.245			
3 anos depois	1.012	1.135				
4 anos depois	1.007					
Estimativa Corrente	1.007	1.135	1.245	1.491	1.413	
Pagamentos Acumulados até a Data Base	998	1.126	1.236	1.476	1.316	6.152
Passivo Reconhecido no Balanço	9	9	9	15	97	139
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						55
Total de Sinistros Administrativos						194
II - Sinistros Judiciais - Líquido de Resseguro						
Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total

II - Sinistros Judiciais - Líquido de Resseguro						
Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação	16	20	12	12	15	
1 ano depois	33	36	23	27		
2 anos depois	47	43	31			
3 anos depois	54	50				
4 anos depois	58					
Estimativa Corrente	58	50	31	27	15	
Pagamentos Acumulados até a Data Base	49	37	19	14	5	124
Passivo Reconhecido no Balanço	9	13	12	13	10	57
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores						108
Total de Sinistros Judiciais						165

até determinada data base e que se tornam judiciais após, o que pode induzir a uma falsa impressão de necessidade de ajuste nas provisões em cada abertura.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING realiza o Teste de Adequação de Passivos semestralmente, confrontando o valor contabilizado de suas provisões técnicas com a estimativa corrente do fluxo de caixa de suas obrigações futuras. Considerar na estimativa todos os fluxos de caixa relacionados ao negócio é o requisito mínimo para realização do teste de adequação.

O Teste de Adequação de Passivo não indicou insuficiência significativa em 2022, 2021 e 2020. As premissas utilizadas no teste são revistas periodicamente e baseiam-se nas melhores práticas e na análise da experiência das

controladas, representando, desta forma, as melhores estimativas para as projeções dos fluxos de caixa.

Especificamente para os produtos de seguros, os fluxos de caixa foram projetados utilizando o método conhecido como triângulo de run-off com periodicidade trimestral. Para os produtos de previdência, os fluxos de caixa da fase de diferimento e da fase de concessão são testados separadamente

O critério de agrupamento de riscos aplicado considera grupos sujeitos a riscos similares e gerenciados em conjunto como

Tábuas Biométricas

As tábuas biométricas vêm a ser instrumentos para se medir o risco biométrico representado pela probabilidade de morte, sobrevivência ou invalidez de um participante.

Para as estimativas de morte e sobrevivência são utilizadas as tábuas BR-EMS vigentes, ajustadas por critério de des das expectativas de longevidade da Escala G, e para as estimativas de entrada em invalidez é utilizada a tábua Álvaro Vindas.

Taxa de Juros Livre de Risco

A relevante estrutura a termo de taxa de juros livre de risco (ETTJ) vêm a ser um indicador do valor puro do dinheiro no tempo usado para precificar o conjunto dos fluxos de caixa projetados.

A ETTJ foi obtida da curva de títulos considerados sem risco de crédito disponíveis no mercado financeiro brasileiro e fixada conforme metodologia interna do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, considerando a adição de spread que levou em conta o impacto do resultado de

mercado dos títulos classificados como Ativos Financeiros ao Custo Amortizado da carteira de Ativos Garantidores Taxa de Conversão em Renda

A taxa de conversão em renda representa a expectativa de conversão dos saldos acumulados pelos participantes em benefício de aposentadoria. A decisão de conversão em renda por parte dos participantes é influenciada por fatores comportamentais, econômicos e tributários.

Despesas relacionadas, cancelamentos e resgates parciais, aportes e contribuições futuras, dentre outros, são premissas que impactam na estimativa de fluxos de caixa projetados à medida que representam despesas e receitas oriundas dos contratos de seguros assumidos.

NOTA 28 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O valor justo é uma mensuração baseada em mercado. 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. Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, é estabelecida uma hierarquia de valor justo que classifica em três níveis as informações para as técnicas de avaliação utilizadas na mensuração

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

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

Nível 3: Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo. As informações não observáveis devem ser usadas para mensurar o valor justo na proporção em que as informações observáveis não estão disponíveis, permitindo, dessa forma, que as situações nas quais há pouca, se houver, atividade de mercado para o ativo ou passivo na data de mensuração.

Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo estão definidos abaixo:

Depósitos no Banco Central do Brasil, Aplicações no Mercado Aberto e Captação no Mercado Aberto - O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor justo.

· Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Depósitos, Recursos de Mercados Interbancários e Recursos de Mercados Institucionais - São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

• Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos - Sob condições normais, os precos cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores justos desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, faz-se necessário a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor justo. Na ausência de preço cotado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA), os valores justos dos títulos públicos são calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado, assim como nos títulos de empresas.

· Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro - O valor justo é estimado por grupos de empréstimos com características financeiras e de risco similares utilizando modelos de valorização. O valor justo dos empréstimos de taxa fixa foi determinado pelo desconto dos fluxos de caixa estimados com a utilização de taxas de juros correntes de empréstimos similares. Para a maior parte dos empréstimos à taxa variável, o valor contábil foi considerado como próximo de seu valor justo. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso normal foi calculado pelo desconto dos pagamentos previstos de principal e de juros até o vencimento. O valor justo das operações de crédito e arrendamento mercantil de curso anormal foi baseado no desconto dos fluxos de caixa previstos, com a utilização de uma taxa proporcional ao risco associado aos fluxos de caixa estimados, ou no valor da garantia subjacente. As premissas relacionadas aos fluxos de caixa e às taxas de desconto são determinadas com a utilização de informações disponíveis no mercado e de informações específicas do tomador.

· Outros Ativos / Passivos Financeiros - Basicamente compostos de recebíveis de emissores de cartão de crédito, depósitos em garantia de contingências, provisões e obrigações legais e negociação e intermediação de valores mobiliários. Os valores contábeis desses ativos / passivos aproximam-se significativamente de seus valores justos, uma vez que basicamente representam valores a serem recebidos no curto prazo de titulares de cartões de crédito e a serem pagos a emissores de cartões de créditos, depósitos exigidos judicialmente (indexado a taxas de mercado) feitos pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING como garantia de ações judiciais ou recebíveis no curto prazo (geralmente com vencimento de aproximadamente 5 (cinco) dias úteis). Todos esses itens representam ativos / passivos sem riscos significativos de mercado, de crédito e de liquidez.

Os Instrumentos Financeiros não incluídos no Balanço Patrimonial (Nota 32) são representados por Cartas de Crédito em Aberto (standby) e Garantias Prestadas no total de R\$ 139.133 (R\$ 128.683 em 31/12/2021) com o valor justo estimado de R\$ 161 (R\$ 217 em 31/12/2021).

a) Ativos e Passivos Financeiros Mensurados ao Valor Justo

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

31/12/2022 Valor Valor Contábil / Contábil / Justo Justo Ativos Financeiros 391.297 115.792 437 507.526 366.930 102.253 1.563 470.746 Ao Valor Justo por meio do Resultado 274.659 111.436 379 386,474 262,912 100,649 1.563 365,124 32.491 19.486 Fundos de Investimento...... 31.537 653 20.139 Títulos Públicos do Governo Brasileiro.. 226.056 6.350 Títulos Públicos - Outros Países..... 8.017 5.561 5.561 Títulos de Empresas...... 39.632 72.708 339 112.679 38.249 74.656 1.563 114.468 Acões.. 5.817 9.634 86 15.537 14.355 5.002 19.357 6.791 Cédula do Produtor Rural..... 2.517 61 6.852 2.510 Certificado de Depósito Bancário Certificado de Recebíveis Imobiliários 1.480 1.009 1.012 29 446 62.942 18 638 45.672 65.788 Eurobonds e Assemelhados 4.369 4.373 5.244 5.253 19.371 Letras Financeiras...... 19.378 10.098 13 10.111 Notas Promissórias e Comerciais...... 3.900 3.900 4.684 4.684 2.192 Outros Ativos Financeiros 1.375 Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes..... 116.638 4.356 121.052 104.018 1.604 105.622 Títulos Públicos do Governo Brasileiro..... 69.951 70.983 68.457 69.642 1.185 Títulos Públicos - Outros Países Títulos de Empresas 3.324 12.159 419 4.770 45 4.885 743 743 Cédula do Produtor Rural 390 Certificado de Depósito Bancário...... 131 714 Eurobonds e Assemelhados...... 1.361 4.279 4.498 Letras Financeiras 13 Outros (Títulos de Empresas)...... 695 695 57 57 Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado.....

Outros Passivos Financeiros.

583

A tabela a seguir apresenta a abertura da r	nerarquia	de vaior jus	sto para os A	itivos e Passivi	os de Deriva	itivos.		
		31	/12/2022		31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativo	29	77.508	671	78.208	6	68.887	152	69.045
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber		46.271	631	46.902		37.924	90	38.014
Contratos de Opções		23.637	34	23.671	3	21.187	62	21.252
Contratos a Termo		595	6	601		3.111		3.111
Derivativos de Crédito		492		492		242		242
NDF - Non Deliverable Forwards		6.140		6.140		5.943		5.943
Outros Instrumentos Financeiros								
Derivativos	29	373		402	3	480	-,-	483
Passivo	(186)	(76.106)	(569)	(76.861)	(3)	(63.076)	(125)	(63.204)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar		(38.507)	(561)	(39.068)		(34.535)	(111)	(34.646)
Contratos de Opções	-,-	(29.880)	(2)	(29.882)	(2)	(22.531)	(14)	(22.547)
Contratos a Termo		(65)		(65)		(762)		(762)
Derivativos de Crédito		(604)		(604)		(198)		(198)
NDF - Non Deliverable Forwards		(6.626)		(6.626)		(4.896)		(4.896)
Outros Instrumentos Financeiros								
Derivativos	(186)	(424)	(6)	(616)	(1)	(154)		(155)

583

161

161

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

Os métodos e premissas utilizados para a mensuração do valor justo estão definidos abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários com precos líquidos disponíveis em um mercado ativo e derivativos negociados em bolsa. Neste nível foram classificados a maioria dos títulos do governo brasileiro, títulos públicos de outros países, ações, debêntures com preço publicado pela ANBIMA e outros títulos negociados no mercado ativo.

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

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

Todas as metodologias descritas acima podem resultar em um valor justo que pode não ser indicativo do valor realizável líquido ou dos valores justos futuros. No entanto, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING acredita que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado. Além disso, a adoção de outras metodologias ou o uso de pressupostos diferentes para apurar o valor justo pode resultar em estimativas diferentes dos valores justos na data do balanço.

Governança da Mensuração de Valor Justo Recorrente de Nível 3

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

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

Movimentações de Valor Justo Recorrente de Nível 3

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





Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Total de Ganhos ou										
Perdas (Realizado / não Realizado)										
	Valor Justo em	Reconhecidos	Reconhecidos em Outros			Transferências no	Valor Justo em	Total de Ganhos ou Perdas		
	31/12/2021	no Resultado	Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	e/ou Fora do Nível	31/12/2022	(Não Realizado)		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	1.563	46		143	(49)	(1.324)	379	(98)		
Títulos de Empresas	1.563	21	-,-	128	(49)	(1.324)	339	(138)		
Ações	-,-	(54)	-,-	-,-	-,-	140	86	(62)		
Certificado de Recebíveis Imobiliários	3	(36)	-,-	2	(2)	184	151	(60)		
Debêntures	1.478	109		96	-,-	(1.599)	84	(7)		
Cédula do Produtor Rural	61	3	-,-	-,-	(1)	(56)	7	(9)		
Eurobonds e Assemelhados	8	(1)	-,-	11	(14)	-,-	4	-,-		
Letras Financeiras	13	-,-		19	(32)	7	7			
Outros Ativos Financeiros	-,-	25	-,-	15	-,-		40	40		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	-,-	(2)	-,-	47	-,-	13	58	-,-		
Títulos de Empresas	-,-	(2)	-,-	47	-,-	13	58	-,-		
Ações	-,-	(2)		47		-,-	45	-,-		
Certificado de Depósito Bancário	-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	13	13	-,-		

		Perdas (Realizado / não Realizado)						
	Valor Justo em	Reconhecidos	Reconhecidos em Outros			Transferências no	Valor Justo em	Total de Ganhos ou Perdas
	31/12/2021	no Resultado	Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	e/ou Fora do Nível	31/12/2022	(Não Realizado)
Derivativos - Ativo	152	178	64	234	(552)	595	671	588
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	90	151	64	-,-	(73)	399	631	608
Contratos de Opções	62	27	-,-	228	(479)	196	34	(20)
Contratos a Termo	-,-	-,-		6		-,-	6	
Derivativos - Passivo	(125)	48	(132)	(85)	38	(313)	(569)	(349)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(111)	(25)	(132)		21	(314)	(561)	(350)
Contratos de Opções	(14)	73		(79)	17	1	(2)	1
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	-,-	-,-		(6)		-,-	(6)	

Total de Ganhos ou

Perdas (Realizado / não Realizado)								
	Valor Justo em	Reconhecidos	Reconhecidos em Outros			Transferências no	Valor Justo em	Total de Ganhos ou Perdas
	31/12/2020	no Resultado	Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	e/ou Fora do Nível	31/12/2021	(Não Realizado)
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado	1.968	(505)		1.993	(865)	(1.028)	1.563	(434)
Títulos de Empresas	1.968	(505)		1.993	(865)	(1.028)	1.563	(434)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	548	(167)		1.039	(616)	(801)	3	-,-
Debêntures	1.350	(313)		855	(211)	(203)	1.478	(432)
Cédula do Produtor Rural	64	(15)		62	(32)	(18)	61	-,-
Eurobonds e Assemelhados	-,-	(9)		23	(6)	-,-	8	(2)
Letras Financeiras	6	(1)		14	-,-	(6)	13	-,-
Total de Ganhos ou								

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

Sensibilidade - Operações Niver S		31/12	./2022	Impactos		
		Imp	actos			
Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio	
Taxa de Juros	1	(2,2)	-,-	(1,5)		
	II	(56,9)	-,-	(38,2)	-,-	
	III	(113,3)		(76,4)		
Commodities, Índices e Ações	1	(6,7)	-,-	-,-		
	II	(13,4)	-,-	-,-	-,-	
Não Lineares	1	(24,8)	-,-	(56,5)		
	II	(37,8)		(93,3)	-,-	

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. 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.

b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

A tabela a seguir apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor iusto

	31/12/2022		31/12/2021		
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo	
Ativos Financeiros	1.586.992	1.588.402	1.375.782	1.376.534	
Ao Custo Amortizado	1.586.992	1.588.402	1.375.782	1.376.534	
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	115.748	115.748	110.392	110.392	
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	59.592	59.868	69.942	70.112	
Aplicações no Mercado Aberto	221.779	221.779	169.718	169.718	
Títulos e Valores Mobiliários	219.315	219.133	147.746	147.219	
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	909.422	910.738	822.590	823.699	
Outros Ativos Financeiros	111.823	111.823	96.473	96.473	
(-) Provisão para Perda Esperada	(50.687)	(50.687)	(41.079)	(41.079)	
Passivos Financeiros	1.759.182	1.758.475	1.558.307	1.558.838	
Ao Custo Amortizado	1.755.498	1.754.791	1.553.107	1.553.638	
Depósitos	871.438	871.370	850.372	850.277	
Captação no Mercado Aberto	293.440	293.440	252.848	252.848	
Recursos de Mercados Interbancários	294.587	294.573	177.145	177.181	
Recursos de Mercados Institucionais	129.382	128.757	138.636	139.226	
Outros Passivos Financeiros	166.651	166.651	134.106	134.106	
Provisão para Perda Esperada	3.684	3.684	5.200	5.200	
Compromissos de Empréstimos	2.874	2.874	4.433	4.433	
Garantias Financeiras	810	810	767	767	

NOTA 29 - PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

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

a) Ativos Contingentes

b) Provisões e Contingências

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

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

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, observando-se a natureza da ação e as características do juízo em que tramitam (Juizado Especial Civel ou Justiça Comum). Processos Individualizados: são relativos às ações com características o publica em quantia 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, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em acões 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 acões 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 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 poupanca, 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 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 pretensos 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 precifica 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

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 'e estimada conforme as caracter'esticas de fato periodicamente, a partir da determinação do valor do pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as caracter'esticas de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de perda 'e estimada conforme as características de fato pedido. A probabilidade de pedido estimada conforme as características de fato pedido estimada conforme a característica de fato pedido estimada de fato pedido estimada conforme a característica de fato pedido estimada conforme a característicae 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:

	Nota	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01		3.317	8.219	1.558	13.094
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(225)	(879)	-,-	(1.104
Subtotal		3.092	7.340	1.558	11.990
Atualização / Encargos	23	169	491		660
Movimentação do Período Refletida no Resultado	23	903	2.339	469	3.711
Constituição (1)		1.403	2.663	469	4.535
Reversão		(500)	(324)	-,-	(824
Pagamento		(1.140)	(2.936)	(183)	(4.259
Subtotal		3.024	7.234	1.844	12.102
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	207	952	-,-	1.159
Saldo Final		3.231	8.186	1.844	13.261
Circulante		1.157	2.949	605	4.711
Não Circulante		2.074	5.237	1.239	8.550
			31/1	2/2021	
	Nota	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
Saldo Inicial - 01/01		3.511	8.015	1.483	13.009
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(216)	(950)	-,-	(1.166
Subtotal		3.295	7.065	1.483	11.843
Atualização / Encargos	23	221	155		376
Movimentação do Período Refletida no Resultado	23	820	2.652	85	3.557
Constituição		1.176	2.888	119	4.183
Reversão		(356)	(236)	(34)	(626
Pagamento		(1.244)	(2.532)	(10)	(3.786
Subtotal		3.092	7.340	1.558	11.990
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	225	879		1.104
Saldo Final		3.317	8.219	1.558	13.094
Circulante		1.266	2.528	429	4.223
Não Circulante		2.051	5.691	1.129	8.871

1) Inclui, na provisão trabalhista, os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário

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 esta demonstrada a movimentação das provisões:			
e		Nota	31/12/2022	31/12/2021
	Saldo Inicial - 01/01		6.498	6.810
S	(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(71)	(71)
S	Subtotal		6.427	6.739
	Atualização / Encargos (1)		628	202
	Movimentação do Período Refletida no Resultado		(829)	8
r	Constituição (1)		156	180
	Reversão (1)		(985)	(172)
	Pagamento		(86)	(523)
o	Subtotal		6.140	6.426
).	(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	74	72
	Saldo Final		6.214	6.498
a	Circulante		4	10
а	Não Circulante		6.210	6.488

e Contribuição Social Correntes. As principais discussões relativas a Ações Fiscais e Previdenciárias são descritas a seguir:

INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 1.935: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.167.

· PÍS e COFÍNS - Base de Cálculo - R\$ 672: defende-se a incidência de PÍS e COFÍNS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 659.

contemplados nas rubricas Despesas Tributárias, Despesas Gerais e Administrativas e em Imposto de Renda



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/sub/1

31/12/2022

6.417

17.928



Itaú Unibanco Holding S.A.

Imobilizado, Líquido..

Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos ...

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

III - Contingências não Provisionadas no Balanço

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

Acões Cíveis e Trabalhistas: Nas Acões Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 5.087 (R\$ 4.903 em 31/12/2021)

rados entreis e Trabalhistas. Nas Ações cue pera de possíver, o 1500 toda estimado é de 3,3,60° (13,4,303 e) endo que neste montantes não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto eara as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 637 (R\$ 448 em 31/12/2021). Ações Fiscais e Previdenciárias: As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 40.958 (R\$ 35.855 em 31/12/2021),

sendo as principais discussões descritas a seguir:

• INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 8.915: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.

ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador - RS 6.066: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para

determinadas receitas bancárias. determinadas receitas bancarias. • IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Despesas de Captação - R\$ 5.338: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do grupo.

IRPJ e CSLL - Ágio - Dedução - R\$ 3.677: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição

• PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação - R\$ 3.370: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e

IRPJ, CSLL, PIS e COFNS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 2.508: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza

IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 1.327: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela

Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.

IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito - R\$ 958: autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

c) Contas a Receber - Reembolso de Provisões

O saldo de valores a receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 899 (R\$ 888 em 31/12/2021) e decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997, no processo de privatização do Banco Banerj S.A., quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

fundo para garantir a recomposição patiniumai em riorisco.

d) Garantias de Contingências, Provisões e Obrigações Legais
As garantias relativas a discussões que envolvem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING são compostas, basicamente por:
31/12/2022

	Nota	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia	18a	1.761	2.044	9.196	13.001	12.264
Cotas de Fundos de Investimento		416	136	63	615	690
Fiança		64	52	5.146	5.262	4.115
Seguro Garantia		1.622	1.461	16.173	19.256	18.771
Garantia por Títulos Públicos		-,-	-,-	292	292	242
Total		3.863	3.693	30.870	38.426	36.082

NOTA 30 - INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

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

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

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

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

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

para acompanhamento de performance dos negócios é o Lucro Líquido Recorrente bem como o Retorno sobre o Capital Econômico allocado para cada segmento de negócio. As informações por segmento foram preparadas em conformidade às políticas contábeis adotadas no Brasil e foram ajustadas pelos

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

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

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

gerenciais no resuitado. As principais reclassificações entre o resultado contábil e o gerencial são: **Produto Bancário:** considera em cada operação o custo de oportunidade. As demonstrações contábeis foram ajustadas para que o patrimônio líquido contábil fosse substituído por funding a preços de mercado. Posteriormente, as demonstrações contábeis foram ajustadas para incorporar as receitas vinculadas ao capital alocado a cada segmento. O custo das dividas subordinadas e a respectiva remuneração a preços de mercado foram proporcionalmente alocados aos segmentos, de acordo com o capital econômico alocado. Efeitos Fiscais do Hedge: foram ajustados os efeitos fiscais do hedge dos investimentos no exterior - originalmente contabilizados nas

linhas de despesas tributárias (PIS e COFINS) e de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - que são reclassificados ilinhas de despesas induciarias (13 e con 143) e de imposto de ficilida e continuação asserbadas com as que para a margem financeira. Seguros: As principais reclassificações de receitas referem-se às margens financeiras obtidas com as reservas técnicas de seguros,

previdência e capitalização, além da receita de administração de recursos de previdência.

previoencia e capitalização, alem da receita de administração de recursos de previoencia.

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

Na coluna de ajustes são apresentados os efeitos das diferenças existentes entre as políticas contábeis utilizadas na apresentação de informações por segmentos - que estão basicamente de acordo com as práticas contábeis adotadas por instituições financeiras no Brasil, salvo os ajustes descritos acima - e os princípios aplicados na preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas em IFRS. Os principais ajustes são: • Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda

de crédito esperada. Ajuste a valor justo devido às reclassificações de ativos financeiros para as categorias de mensuração ao custo amortizado, ao valor

justo por meio do resultado ou ao valor justo por meio de outro resultado abrangente em decorrência do conceito de modelos de Ativos financeiros modificados e não baixados, os quais tiveram seu saldo recalculado de acordo com os requerimentos da IFRS 9

 Taxa efetiva de juros de ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado, apropriando-se as receitas e os custos diretamente atribuíveis à sua aquisição, emissão ou alienação pelo prazo da operação, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, o reconhecimento das despesas e das receitas de tarifa ocorre no momento da contratação destas operações.

Os ágios gerados em combinação de negócios não são amortizados, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, são amortizados.

 In Demonstração Consolidada do Recultado Consolidado.

 Os aguados em combinação de negócios não são amortizados, enquanto que, nas normas adotadas no Brasil, são amortizados.

 b) Demonstração Consolidada do Resultado Ger 	rencial					
			01/01 a 31/12	2/2022		
			Atividade			
	Negócios	Negócios	com Mercado	ITAÚ	A:	Consolidado
Donalesto Donas Colo	de Varejo	de Atacado	+ Corporação	UNIBANCO	Ajustes	IFRS (3
Produto Bancário	90.509	49.229	2.983	142.721	2.136	144.857
Margem Financeira (1)	54.881	34.701	2.979	92.561	(5.350)	87.211
Receitas de Prestação de Serviços	04 707					44.074
e Tarifas Bancárias	26.787	14.143	177	41.107	5.271	46.378
Resultado de Operações de Seguros						
e Previdência Privada antes das Despesas						
com Sinistros e de Comercialização	8.841	385	(173)	9.053	(3.115)	5.938
Outras Receitas			-,-		5.330	5.330
Custo do Crédito	(29.908)	(2.392)	-,-	(32.300)		(27.737
Sinistros	(1.538)	(11)	-,-	(1.549)		(1.550
Margem Operacional	59.063	46.826	2.983	108.872	6.698	115.570
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(43.512)	(19.482)	(374)	(63.368)	(14.669)	(78.037
Despesas Não Decorrentes de Juros (2)	(37.302)	(17.019)	(312)	(54.633)	(14.531)	(69.164
Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(6.210)	(2.463)	(62)	(8.735)	(810)	(9.545
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido						
em Coligadas e Entidades Controladas						
em Conjunto					672	672
Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda						
e Contribuição Social	15.551	27.344	2.609	45.504	(7.971)	37.533
Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.594)	(9.076)	(14)	(13.684)	6.888	(6.796
Participações de Acionistas não Controladores.	45	(825)	(254)		(1)	(1.035
Lucro Líquido	11.002	17.443	2.341	30.786	(1.084)	29.702
31/12/2022 Ativo Total (*) -	1.524.983	1.175.209	171.983	2.469.958	(146.518)	2.323.440
Passivo Total -	1.455.227	1.102.834	144.379	2.300.224	(154.127)	2.146.097
(*) Inclui:						
Investimentos em Coligadas e Entidades						
Controladas em Conjunto	2.114		4.798	6.912	531	7.443
Imobilizado, Líquido	5.781	1.282		7.063	704	7.767
Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos	8.660	9.062		17.722	5.392	23.114
1) Inclui receitas e despesas de juros e similares	R\$ 51.758.	resultado de a	tivos financeiros	ao valor iust	o por mei	o do resultad
R\$ 34.173 e resultado de operações de câmbio e varia					. ,	
2) Referem-se as despesas gerais e administrativas qu					50)	

3) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no

Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas

				01/01 a 31/12	2/2021		
0),		Negócios	Negócios	Atividade com Mercado	ITAÚ		Consolidado
),		de Varejo	de Atacado	+ Corporação	UNIBANCO	Ajustes	IFRS (3)
	Produto Bancário		38.228	11.930	125.601	773	126.374
),	Margem Financeira (1)	43.042	24.005	11.099	78.146	(2.937)	75.209
	Receitas de Prestação de Serviços						
s,	e Tarifas Bancárias	25.169	13.817	884	39.870	2.454	42.324
	Resultado de Operações de Seguros						
ra	e Previdência Privada antes das Despesas						
	com Sinistros e de Comercialização		406	(53)	7.585	(2.231)	5.354
a	Outras Receitas		-,-	-,-	-,-	3.487	3.487
	Custo do Crédito		(1.956)	-,-	(20.234)	7.455	(12.779)
0	Sinistros		(9)	-,-	(1.600)	-,-	(1.600)
	Margem Operacional	55.574	36.263	11.930	103.767	8.228	111.995
e	Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	(40.116)	(17.743)	(1.055)	(58.914)	(10.850)	(69.764)
	Despesas Não Decorrentes de Juros (2)	(35.031)	(15.699)	(478)	(51.208)	(11.341)	(62.549)
a	Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras	(5.085)	(2.044)	(577)	(7.706)	(673)	(8.379)
la	Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido						
	em Coligadas e Entidades Controladas						
oj	em Conjunto	-,-	-,-	-,-		1.164	1.164
	Lucro Antes de Imposto de Renda						
	e Contribuição Social	15.458	18.520	10.875	44.853	(2.622)	42.231
la	Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.593)	(6.799)	(3.997)	(16.389)	2.542	(13.847)
m	Participações de Acionistas não Controladores.	(330)	(591)	(664)	(1.585)	(39)	(1.624)
	Lucro Líquido	9.535	11.130	6.214	26.879	(119)	26.760
	31/12/2021 Ativo Total (*) -	1.311.330	1.013.836	133.123	2.166.019	(96.813)	2.069.206
1	Passivo Total -	1.252.211	945.311	105.190	2.010.442	(105.712)	1.904.730
i	(*) Inclui:						
4	Investimentos em Coligadas e Entidades						
0	Controladas em Conjunto	2.008		4.338	6.346	(225)	6.121

1) Inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 59.948, resultado de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 16.678 e resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ (1.417).

2) Referem-se as despesas gerais e administrativas que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (5.548).

8.371

3) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas. 01/01 a 31/12/2020 Negócios com Mercado Consolidado Negócios de Varejo de Atacado + Corporação UNIBANCO IFRS (3) **Ajustes** Produto Bancário 72.680 32.187 114.785 (14.586) 100.199 Margem Financeira (1).. (20.042) 41.818 19.883 8.394 70.095 50.053 Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias... 1.401 23.918 37.230 1.327 38.557 Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização. 6.944 393 123 7.460 (2.972)4.488 7.101 7.101 (8.968) Custo do Crédito. (21.247)6 (30.209)5.583 (24.626)Margem Operacional. 50.088 23.211 9.924 83.223 (9.004)74.219 Outras Receitas / (Despesas) Operacionais (40.221) (16.133) (68.989) Despesas Não Decorrentes de Juros (2). (35.310)(14.592)(287)(50.189)(14.018)(64.207) Despesas Tributárias de ISS, PIS, COFINS e Outras (4.911)(1.541) (6.815) (6.181) Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto. 1.399 1.399 Lucro Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social 9.867 7.078 9.274 26.219 (20.989) 5.230 mposto de Renda e Contribuição Social (3.071) (1.893) (3.099)(8.063) 9.834 Participações de Acionistas não Controladores (175)601 (46)380 3.452 3.832 5.786 6.129 18.536 18.896 Lucro Líquido. 6.621 Ativo Total (*) -Passivo Total -1.265.620 981.034 2.112.586 2.019.251 143.715 (93.335)31/12/2020 1.218.977 915.253 108.432 1.964.880 (100.154) 1.864.726 Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto 2.012 13.879 15.891 15.570 Imobilizado, Líquido. 4.587 806 5.393 1.544 6.937

4.978 2.451 9.901 14.879 17.330 Ágio e Ativos Intangíveis, Líquidos 1) Inclui receitas e despesas de juros e similares R\$ 40.811, resultado de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado R\$ 6.553

resultado de operações de câmbio e variação cambial de transações no exterior R\$ 2.689. 2) Referem-se as despesas gerais e administrativas que incluem despesas de depreciação e amortização de R\$ (5.064).

3) O Consolidado IFRS não representa a soma das partes porque existem operações entre as empresas que foram eliminadas apenas no Consolidado. Os segmentos são avaliados pela alta administração, líquidos das receitas e despesas entre partes relacionadas. c) Resultado dos Ativos não Correntes e Principais Serviços e Produtos por Região Geográfica

31/12/2022 31/12/2021 Brasil Exterior Exterior 28.073 Ativos não Correntes. 6.683 01/01 a 31/12/2020 01/01 a 31/12/2022 01/01 a 31/12/2021 Brasil Exterior Brasil **Exterior Total** 27.420 144.514 Total 19.247 123.611 225.726 117.094 Receitas de Juros e Similares (1,2,3)... 174.118 51.608 104.364 Resultado de Operações de Seguros e Previdência antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização (3)

Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias (3) .. 31.928 14.450 46.378 37.744 4.580 42.324 34.624 1) Inclui Receitas de Juros e Similares, Resultado de Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior

2) O ITAÚ UNIBANCO HOLDING não tem clientes que representem 10% ou mais das receitas.

3) Na região geográfica "Brasil" são consideradas as empresas sediadas no país e no "Exterior" as demais empresas, os montantes consideram os valores já eliminados.

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 2d I), 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., 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., CCR S.A. e XP Inc. (Nota 3).

 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 3).

· 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, criados exclusivamente para seus colaboradores.

 Associações: Associação Cubo Coworking Itaú - entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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-clube para exibição de filmes, vídeo, disco-vídeo-laser e outras atividades correlatas à sua função, bem como exibir e divulgar o cinema em ampla acepção, sobretudo os de produção brasileira.

Associação Itaú Viver Mais - presta serviços assistenciais com vistas ao hem estar dos heneficiários 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



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o foi publicada na pagina de Reiação como investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicac



Itaú Unibanco Holding S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Receitas / (Despesas)

a) Transações com Partes Relacionadas

				01/01 -	01/01 -	01/01 -
	Taxa Anual	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Iaxa Alluai	3.835	2.301	196	84	63
Outras	13,40%	3.835	2.301	196	84	63
Operações de Crédito	13,4070	668	654	78	35	56
Dexco S.A	CDI + 1,45%	623	546	77	31	19
Outras	CDI + 1,4370	45	108	1	4	37
Títulos e Valores Mobiliários		43	100		7	37
e Instrumentos Financeiros						
Derivativos (Posição Ativa e Passiva)		6.013	5.397	908	303	6
Fundos de Investimentos		230	183	47	34	14
CCR S.A.	CDI + 1,7% / 9,76%			232		
Copagaz - Distribuidora de Gás S.A	CDI + 1,7% a 2,95%		1.082	150	 71	1
Itaúsa S.A	CDI + 2% a 2,4%	1.199	1.200	166	74	i
Águas do Rio 4 SPE S.A.	CDI + 3,5%	706	1.574	168	60	
				79		
Aegea Saneamento e Participações S.A.	CDI + 1,7% / 16,76%		844		34	 (10)
Outras	CDI + 1,35% a 3,5%		514	66	30	(10)
Depósitos	000/ - 1030/ CDI	(2.491)		(154)		
CCR S.A.	98% a 103% CDI	(2.026)	-,-	(67)		-,-
Aegea Saneamento e Participações S.A.	1010/ 601	(11)	(158)	(28)		-,-
Alpargatas S.A	101% CDI	(150)	-,-	(1)		-,-
Outras	75% a 101% CDI	(304)	(279)	(58)		
Captações no Mercado Aberto		(19)		(19)		
Outras	82% a 85% CDI	(19)	(6)	(19)	, ,	
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		(49)		(17)		
Aegea Saneamento e Participações S.A.		7.7		(15)		-,-
Copagaz - Distribuidora de Gás S.A	103% CDI	(49)		(2)	-,-	
Valores a Receber (Pagar) / Receitas						
de Prestação de Serviços e/ou Outras						
e Despesas Gerais e Administrativas		(136)	(273)	(89)	(122)	26
Fundação Itaú Unibanco - Previdência						
Complementar		(81)	(78)	39	37	42
Olímpia Promoção e Serviços S.A		(4)	(5)	(58)	-,-	(45)
FUNBEP - Fundo de Pensão						
Multipatrocinado		(196)	(158)	(54)	(172)	7
Itaúsa S.A		(20)	(10)	13	13	12
ConectCar Soluções de Mobilidade						
Eletrônica S.A		(5)	(8)	(38)	(4)	7
Outras		170	(14)	9	4	3
Aluguéis				(32)	(37)	(31)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência						
Complementar				(30)	(34)	(28)
FUNBEP - Fundo de Pensão						
Multipatrocinado		-,-		(2)	(3)	(3)
Doações						(1.002)
Fundação Itaú para a Educação e Cultura		-,-			-:-	(1.000)
Outras		-:-				(2)
Patrocínios		28	12	(24)		
Associação Cubo Coworking Itaú		28	12	(24)		
Associação cubo coworking itau				(24)	(14)	,

As operações com o Pessoal-Chave da Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING apresentam Ativos de R\$ 162, Passivos de R\$ (6.427) e Resultado de R\$ 16 (R\$ 100, R\$ (6.136) em 31/12/2021 e R\$ (20) e R\$ (58) de 01/01 a 31/12/2021 e 01/01 a 31/12/2020, respectivamente).

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 no período correspondem a:

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Honorários	(603)	(460)	(578)
Participações no Lucro	(255)	(208)	(112)
Benefícios Pós-Emprego	(5)	(9)	(9)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (1)	(142)	(120)	(228)
Total	(1.005)	(797)	(927)
1)	da VDant C	A ana autubua	da 2021 haves

acréscimo na quantidade de ações ITUB4 a serem entregues nos planos de remuneração variável. Os pagamentos ocorridos em 2022 estão refletidos em Honorários.

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

NOTA 32 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E CAPITAL

a) Governança Corporativa

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

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, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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. O modelo de gestão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é composto por: 1ª linha de defesa: áreas de negócios, que têm a responsabilidade primária pela gestão do risco por elas originados.
- 2º linha de defesa: área de riscos, a qual assegura que os riscos sejam administrados e estejam apoiados nos princípios de gerenciamento de riscos (apetite de riscos, políticas, procedimentos e disseminação da cultura de riscos nos negócios).
- 3º linha de defesa: auditoria interna, que está ligada ao Conselho de Administração e faz uma avaliação independente das atividades desenvolvidas pelas demais áreas.

O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é fundamentado na seguinte declaração do Conselho de Administração: "Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital." A partir desta declaração, foram definidas seis dimensões, compostas por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos

olvidos, combinando formas complementares de mensuração, buscando uma visão abrangente das nossas exposiçõ 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. 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

Dentre os processos para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a Declaração de Apetite por Riscos (RAS, do inglês Dentre os processos para o adequado gerenciamento de riscos e capinal, destacam-se a Declariação de Apetite por inscos (capo, do ingrese Risk Appetite Statement) e a implementação de uma estrutura de gerenciamento continuo 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.

 As seis dimensões do apetite de risco são:
 Capitalização: estabelece que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING deve ter capital suficiente para se proteger de uma grave recessão ou de um evento de estresse sem necessidade de adequação da estrutura de capital em circunstâncias desfavoráveis. É monitorada du de un evenio de estresse estri necessario de adequação da estritura de capital em circunstancias destavolaveis. Embilidada através do acompanhamento dos índices de capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em situação normal e em estresse e dos *ratings* de emissão de dívidas da instituição.

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

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

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

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

acompanhamento da satisfação e insatisfação dos clientes, da exposição nas mídias, impactos diretos em clientes (tecnologia) e indicadores de suitability.

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

Sustentabilidade e satisfação dos clientes: a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso, preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 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 atua e assume riscos em negócios que conhece e entende, e evita os que não Apregamento do risco. O mo Onionaco nociona a dua e assume risco e am negocios que more e entrete e entrete, e evita os que no conhece ou para os quais não possui vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno.
 Diversificação: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 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 ética é inegociável, 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 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 HOLDÍNG auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

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

 $H\'{a} uma estrutura de gest\~a o e controle do risco de cr\'edito, centralizada e independente das unidades de neg\'{o}cio, que estabelece limites$ e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito

inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros, considerando também fatores externos como taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros. Para pessoas físicas, pequenas e médias empresas, a classificação de crédito é atribuída com base em modelos estatísticos de *app*i

(nos estágios iniciais da relação com o cliente) e behaviour score (usado para os clientes com os quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING já rem uma relação). Para grandes empresas, a classificação baseia-se em informações tais como a situação econômico-financeira da contraparte, su

capacidade de geração de caixa, o grupo econômico a que pertence, a situação atual e as perspectivas do setor de atividade econômica em que atua, incluindo a avaliação do risco socioambiental, de acordo com as diretrizes da Política de Sustentabilidade e Responsabilidade Socioambiental (PRSA) e de manuais e procedimentos específicos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. As propostas de

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

previstas, tais como a liquidação antecipada e a requisição de garantias adicionais. 1.1 - Garantias e Política de Mitigação do Risco de Crédito O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza garantias para aumentar sua capacidade de recuperação em operações expostas ao risco de crédito. As garantias utilizadas podem ser fidejussórias, reais, estruturas jurídicas com poder de mitigação e acordos de compensação. Gerencialmente, para que as garantias sejam consideradas como instrumentos mitigadores do risco de crédito, é necessário que cumpram as exigências e as determinações das normas que as regulam, sejam internas ou externas, e que sejam juridicamente

exercíveis (eficazes), exequiveis e regularmente avaliadas. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING utiliza ainda derivativos de crédito, tais como CDS único-nome (single name), para mitigar o risco de crédito de suas carteiras de títulos. Estes instrumentos são aprecados com base em modelos que utilizam o preco justo de variáveis de mercado, tais como *spreads* de crédito, taxas de recuperação, correlações e taxas de juros. I.II - Política de Provisionamento e Cenários Econômicos

A área de risco de crédito e área de finanças são responsáveis por definir as metodologias utilizadas para mensurar a perda esperada em operações de crédito e avaliar recorrentemente a evolução dos montantes de provisão. Estas áreas monitoram as tendências observadas na provisão para perda de crédito esperada por segmento, além de estabelecerem

um entendimento inicial das variáveis que podem desencadear em mudanças na provisão, na PD (probability ofdefault) ou na LGD (loss

given default).

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

As provisões para perdas esperadas são constituídas considerando o risco esperado atrelado a contratos com características similares e antecipando-se a sinais de deterioração, tendo em vista um horizonte de perda adequado ao período restante da conclusão do contrato. Para contratos de produtos sem data de conclusão determinada, utilizam-se resultados médios de deterioração e inadimplência para determinação do horizonte de perda.

Além disso, informações de cenários econômicos e informações públicas com projeções construídas internamente, são utilizadas para determinar e afetar a perda de crédito esperada, adequando patamares de perda às realidades macroeconômicas esperadas.

Análise de Sensibilidade

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING elabora estudo sobre o impacto de estimativas no cálculo de perda de crédito esperada. Os modelos de perda esperada utilizam-se de três diferentes cenários: Otimista, Base e Pessimista. No Brasil, onde as operações são substancialmente realizadas, esses cenários são combinados por meio da ponderação de suas probabilidades: 15%, 50% e 35%, respectivamente, as quais são atualizadas de forma a refletir as condições econômicas novas. Para as carteiras de crédito originadas em outros países, os cenários são ponderados por diferentes probabilidades, levando em consideração aspectos e situações econômicas regionais.

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

	31/1	2/2022				31/12/	2021		
		Redu	ção/(Aum	ento)			Reduç	ão/(Aume	ento)
		da Pe	erda Espe	rada			da Pe	rda Esper	ada
Ativos	Perda	Cenário	Cenário	Cenário	Ativos	Perda	Cenário	Cenário	Cenário
Financeiros (1)	Esperada (2)	Pessimista	Base	Otimista	Financeiros (1)	Esperada (2)	Pessimista	Base	Otimista
1.256.751	(54.476)	(530)	198	530	1.078.891	(46.348)	(340)	163	1.788

1) Composto por Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Títulos e Valores Mobiliários 2) Contempla Perda de Crédito Esperada para operações de Garantias Financeiras Prestadas R\$ (810) (R\$ (767) em 31/12/2021) e Compromissos

de Empréstimos R\$ (2.874) (R\$ (4.433) em 31/12/2021). I.III - Classificação dos Estágios de Deterioração de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera informações internas de clientes, modelos estatísticos, dias de atraso e análises qualitativas para fins de determinação de situação de crédito para os contratos da carteira As regras de mudança de estágio consideram:

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

Para as carteiras de negócios Varejo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING classifica os contratos de crédito com atraso superior a 30 dias no estágio 2, exceto o produto consignado para órgãos públicos, cujo reconhecimento é efetuado após 45 dias de atraso, devido à dinâmica de pagamento por repasse do produto.Para contratos com atraso inferior a 30 dias, a migração para o estágio 2 ocorre se o ativo financeiro ultrapassar a PD definida pelo apetite de risco aprovado pela Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para cada carteira, enquanto os demais permanecem no estágio 1.

Para a carteira de negócios do Atacado, a informação de atraso é considerada na avaliação do *rating* da contraparte.

• Estágio 3: utiliza-se parâmetros de inadimplência para marcação do estágio 3: 90 dias sem observação de pagamento, exceto para a

carteira de crédito imobiliário, que são considerados 180 dias; reestruturação de dívida; declaração de falência; prejuizo; e recuperação judicial. O ativo financeiro, em qualquer estágio, pode migrar para o estágio 3 quando apresentar parámetros de inadimplência. A informação sobre dias em atraso, utilizada de forma absoluta, é um fator importante para a classificação dos estágios, e após determinada a situação de crédito da operação, é estabelecida a classificação em um dos três estágios de deterioração de

e apor determinada a situação de Credito da Operação, e estabelectua à classificação em um dos tres estaglos de determinação de crédito. A partir dessa classificação, são utilizadas regras de mensuração de perda de crédito esperada determinadas para cada estágio, conforme descrito na Nota 2d IV.

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

	3	31/12/2022			31/12/2021	
	Brasil	Exterior	Total	Brasil	Exterior	Total
Ativos Financeiros	1.545.701	511.277	2.056.978	1.319.532	485.649	1.805.181
Ao Custo Amortizado	1.120.797	350.447	1.471.244	914.776	350.614	1.265.390
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	18.955	40.637	59.592	17.795	52.147	69.942
Aplicações no Mercado Aberto	218.339	3.440	221.779	159.974	9.744	169.718
Títulos e Valores Mobiliários	191.947	27.368	219.315	125.875	21.871	147.746
Operações de Crédito e Arrendamento						
Mercantil Financeiro	636.836	272.586	909.422	562.646	259.944	822.590
Outros Ativos Financeiros	97.995	13.828	111.823	81.398	15.075	96.473
(-) Provisão para Perda Esperada	(43.275)	(7.412)	(50.687)	(32.912)	(8.167)	(41.079)
Ao Valor Justo por meio de Outros						
Resultados Abrangentes	48.438	72.614	121.052	44.648	60.974	105.622
Títulos e Valores Mobiliários	48.438	72.614	121.052	44.648	60.974	105.622
Ao Valor Justo por meio do Resultado	376.466	88.216	464.682	360.108	74.061	434.169
Títulos e Valores Mobiliários	364.039	21.060	385.099	343.339	21.628	364.967
Derivativos	11.052	67.156	78.208	16.612	52.433	69.045
Outros Ativos Financeiros	1.375		1.375	157		157
Passivos Financeiros - Provisão para						
Perda Esperada	3.040	644	3.684	4.543	657	5.200
Compromissos de Empréstimos	2.622	252	2.874	4.115	318	4.433
Garantias Financeiras	418	392	810	428	339	767
Off Balance	472.372	72.005	544.377	446.267	73.431	519.698
Garantias Financeiras	71.524	20.255	91.779	62.548	20.362	82.910
Cartas de Crédito a Liberar	47.354		47.354	45.773		45.773
Compromissos de Empréstimos	353.494	51.750	405.244	337.946	53.069	391.015
Crédito Imobiliário	15.423		15.423	10.709		10.709
Cheque Especial	157.408		157.408	147.878		147.878
Cartão de Crédito	177.658	3.754	181.412	176.384	3.840	180.224
Outros Limites Pré-Aprovados	3.005	47.996	51.001	2.975	49.229	52.204
Total	2.015.033	582.638	2.597.671	1.761.256	558.423	2.319.679

Os valores de exposição ao risco de crédito apresentados são baseados em valores contábeis brutos e não consideram gualquer rantia recebida ou outras melhorias de crédito agregadas.

Os valores contratuais de garantias financeiras e de cartas de crédito representam o potencial máximo de risco de crédito caso a contraparte não cumpra com os termos do contrato. A grande maioria dos compromissos de empréstimos (crédito imobiliário, conta garantida e outros limites pré-aprovados) vence sem ser sacado, já que a sua renovação é mensal e são canceláveis unilateralmente. Consequentemente, o valor contratual não representa nossa real exposição futura ao risco de crédito e nem a necessidade de liquidez proveniente desses compromissos.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o

foi publicada na pagina de Reiação como Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:

https://estadaori.estadao.com.br/publicac





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

I.IV.I - Por Setor de Atividade									
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro					Demais Ativos Financeiros (1)				
	31/12/2022	%	31/12/2021	%		31/12/2022	%	31/12/2021	%
Indústria e Comércio	197.351	21,7%	190.491	23,1%	Setor Público	691.964	63,8%	580.619	62,2%
Serviços	177.180	19,5%	173.332	21,1%	Serviços	167.176	15,4%	150.831	16,2%
Outros Setores	37.072	4,1%	37.652	4,6%	Outros Setores	119.436	11,0%	83.521	9,0%
Pessoa Física	497.819	54,7%	421.115	51,2%	Financeiras	106.469	9,8%	117.869	12,6%
Total	909.422	100,0%	822.590	100,0%	Total	1.085.045	100,0%	932.840	100,0%
			10:0:1:1						

1) Inclui Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Ativos Financeiros e Outros Resultados Abrangentes e Ativos Financeiros ao Custo Amortizado, exceto Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Ativos Financeiros.

A exposição de instrumentos financeiros Off Balance (Garantias Financeiras e Compromissos de Empréstimos) não são categorizados e nem gerenciados por setor de atividade. I.IV.II - Por Tipo e Classificação de Risco de Crédito

Economia & Negócios

Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

								31/12	2/2022							
		Estágio 1				Estágio	2			Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios		
	Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias	
	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total
Pessoas Físicas	305.210	233.996	511	539.717	59.639	8.538	1	68.178	35.254	226	-,-	35.480	400.103	242.760	512	643.375
Grandes Empresas	133.205	29.853	60.209	223.267	901	32	444	1.377	5.162	11	2.551	7.724	139.268	29.896	63.204	232.368
Micro / Pequenas																
e Médias Empresas	142.621	84.619	9.520	236.760	12.299	1.494	115	13.908	9.976	265	123	10.364	164.896	86.378	9.758	261.032
Unidades Externas																
América Latina	182.516	44.542	16.912	243.970	13.863	1.544	1.279	16.686	8.776	124	114	9.014	205.155	46.210	18.305	269.670
Total	763.552	393.010	87.152	1.243.714	86.702	11.608	1.839	100.149	59.168	626	2.788	62.582	909.422	405.244	91.779	1.406.445
%	61,4%	31,6%	7,0%	100,0%	86,6%	11,6%	1,8%	100,0%	94,5%	1,0%	4,5%	100,0%	64,7%	28,8%	6,5%	100,0%

		31/12/2021														
		Estágio 1				Estágio	2			Estágio 3	3	Total Consolidado dos 3 Esta			lo dos 3 Estág	ios
	Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias		Operações	Compromissos	Garantias	
	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total	de Crédito	de Empréstimos	Financeiras	Total
Pessoas Físicas	270.371	220.961	944	492.276	38.168	20.723		58.891	23.997	686	-,-	24.683	332.536	242.370	944	575.850
Grandes Empresas	128.519	23.882	52.429	204.830	1.600	200	535	2.335	4.915	23	2.478	7.416	135.034	24.105	55.442	214.581
Micro / Pequenas e																
Médias Empresas	124.555	71.158	7.605	203.318	16.749	4.823	130	21.702	8.666	222	141	9.029	149.970	76.203	7.876	234.049
Unidades Externas																
América Latina	178.719	46.629	17.776	243.124	13.389	1.621	713	15.723	12.942	87	159	13.188	205.050	48.337	18.648	272.035
Total	702.164	362.630	78.754	1.143.548	69.906	27.367	1.378	98.651	50.520	1.018	2.778	54.316	822.590	391.015	82.910	1.296.515
%	61,4%	31,7%	6,9%	100,0%	70,9%	27,7%	1,4%	100,0%	93,0%	1,9%	5,1%	100,0%	63,4%	30,2%	6,4%	100,0%
	21/12/2023											21/12/2021				

			31/12/2022			31/12/2021						
Classificação Interna	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total das Operações de Crédito				
Baixo	705.625	62.501		768.126	662.839	42.028	-,-	704.867				
Médio	57.508	14.095	-,-	71.603	38.980	19.239	-,-	58.219				
Alto	419	10.106	-,-	10.525	345	8.639	-,-	8.984				
Crédito com evento de perda			59.168	59.168	-,-		50.520	50.520				
Total	763.552	86.702	59.168	909.422	702.164	69.906	50.520	822.590				
94	84.0%	9.5%	6 5%	100.0%	9E 40/-	9 E0/-	6 10/-	100.09/-				

Demais Ativos Financeiros							
				12/2022	4.f! - D	-	44-1- 2
			stágio 1		tágio 2		tágio 3
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Fundos de Investimento	32.491	27.660	27.140	5.259	5.259	92	92
Títulos Públicos	479.834	483.476	479.834	-,-	-,-	-,-	
Governo Brasileiro	394.675	397.793	394.675	-,-	-,-	-,-	
Outros Públicos		36		-,-	-,-	-,-	-,-
Outros Países	85.159	85.647	85.159	-,-	-,-	-,-	
Argentina	3.453	3.460	3.453	-,-	-,-	-,-	
Estados Unidos	9.665	9.716	9.665	-,-	-,-	-,-	-,-
Israel	860	852	860	-,-	-,-	-,-	-,-
México	14.010	14.021	14.010	-,-	-,-	-,-	-,-
Espanha	9.922	9.924	9.922	-,-	-,-	-,-	-,-
Coreia	10.363	10.365	10.363		-,-	-,-	
Chile	24.681	24.811	24.681	-,-			
Paraguai	3.463	3.461	3.463	-,-	-,-	-,-	-,-
Uruguai	1.182	1.185	1.182	-,-	-,-	-,-	-,-
Colômbia	3.151	3.430	3.151		-,-	-,-	
Peru	6	7	6		-,-	-,-	
Suiça	4.403	4.415	4.403		-,-	-,-	
Títulos de Empresas	211.103	216.005	208.241	3.559	2.512	2.297	350
Cédula do Produtor Rural	28.896	28.670	28.618	287	262	29	16
Certificado de Recebíveis Imobiliários	7.214	7.318	7.214	-,-	-,-	-,-	-,-
Certificado de Depósito Bancário	1.172	1.172	1.172		-,-	-,-	
Debêntures	110.075	110.732	108.140	2.470	1.610	2.037	325
Eurobonds e Assemelhados	8.770	9.035	8.770	-,-	-,-	-,-	-,-
Letras Financeiras	19.504	19.535	19.504	-,-	-,-		
Notas Promissórias e Comerciais	11.250	11.251	11.250	-,-			
Outros	24.222	28.292	23.573	802	640	231	9

Outros	27.222	20.292	23.373	002	040	231	,
Total	723.428	727.141	715.215	8.818	7.771	2.389	442
			31/	12/2021			
		E	stágio 1	Es	tágio 2	Es	tágio 3
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
Fundos de Investimento	20.139	4.906	4.914	15.224	15.225		
Títulos Públicos	423.085	426.959	423.085				
Governo Brasileiro	362.449	365.947	362.449	-,-			
Outros Públicos	-,-	36					
Outros Países	60.636	60.976	60.636				
Argentina	1.335	1.310	1.335	-,-			
Estados Unidos	7.189	7.226	7.189	-,-		-,-	
México	12.413	12.424	12.413				
Espanha	6.131	6.132	6.131	-,-			
Coreia	5.604	5.604	5.604	-,-		-,-	
Chile	21.399	21.552	21.399	-,-		-,-	
Paraguai	1.469	1.526	1.469				
Uruguai	1.258	1.256	1.258				
Colômbia	3.830	3.938	3.830	-,-			
Peru	8	8	8	-,-			
Títulos de Empresas	173.163	169.489	167.457	3.391	2.789	4.993	2.917
Cédula do Produtor Rural	12.744	12.474	12.597	146	121	38	26
Certificado de Recebíveis Imobiliários	4.999	5.063	4.999				
Certificado de Depósito Bancário	390	392	390	-,-			
Debêntures	103.659	99.438	98.867	2.383	1.923	4.704	2.869
Eurobonds e Assemelhados	10.206	10.236	10.194	12	12		
Letras Financeiras	10.168	10.185	10.168				
Notas Promissórias e Comerciais	8.901	8.874	8.901				
Outros	22.096	22.827	21.341	850	733	251	22
Total	616.387	601.354	595.456	18.615	18.014	4.993	2.917

Domais Ativos Einansoivos Classificação Interna nov Nivel do Disso
Demais Ativos Financeiros - Classificação Interna por Nivel de Risco
, .

			31/12/2022		
	Ativos Financeiros - Ao Cu	sto Amortizado			
	Aplicações em		Ativos Financeiros	Ativos Financeiros - ao Valor	
Classificação	Depósitos Interfinanceiros	Títulos e Valores	ao Valor Justo por	Justo por meio de Outros	
Interna	e no Mercado Aberto	Mobiliários	Meio do Resultado (1)	Resultados Abrangentes	Total
Baixo	281.371	214.894	461.153	120.977	1.078.395
Médio		3.816	2.104	75	5.995
Alto		605	50		655
Total	281.371	219.315	463.307	121.052	1.085.045
%	25,9%	20,2%	42,7%	11,2%	100,0%
1) Inclui Dorivati	vos no montanto do P¢ 70 200				

	sto Amortizado Títulos e Valores	Ativos Financeiros ao Valor Justo por	Ativos Financeiros - ao Valor	
	litulos e valores			
Mercado Aberto	Mobiliários	Meio do Resultado (1)	Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	Total
245.442	142.416	430.729	105.622	924.209
-,-	4.399	3.219		7.618
18	931	64		1.013
245.460	147.746	434.012	105.622	932.840
26,4%	15,8%	46,5%	11,3%	100,0%
	18 245.460 26,4%	18 931 245.460 147.746	18 931 64 245.460 147.746 434.012 26,4% 15,8% 46,5%	18 931 64 245.460 147.746 434.012 105.622 26,4% 15,8% 46,5% 11,3%

		31/12	/2022			31/12	/2021		
			Ativo	os com			Ativo	os com	
	Ativo	os com		iciência	Ativo	os com	Insuficiência		
	Excesso d	le Garantia	de G	arantia	Excesso o	le Garantia	de Garantia		
	Valor Valor		Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	
	Contábil	Justo da	Contábil	Justo da	Contábil	Justo da	Contábil	Justo da	
	do Ativo	Garantia	do Ativo	Garantia	do Ativo	Garantia	do Ativo	Garantia	
Pessoas Físicas	141.896	336.597	3.085	2.861	113.194	282.131	1.014	907	
Crédito Pessoal (1)	2.971	11.106	1.469	1.394	2.436	8.338	639	583	
Veículos (2)	29.613	70.901	1.610	1.463	26.941	68.275	368	318	
Crédito Imobiliário (3)	109.312	254.590	6	4	83.817	205.518	7	6	
Micros / Pequenas, Médias									
e Grandes Empresas (4)	173.007	614.178	41.395	36.233	170.334	634.871	32.436	26.933	
Unidades Externas América									
Latina (4)	175.517	319.085	11.817	4.441	168.968	330.020	9.782	4.152	
Total	490.420	1.269.860	56.297	43.535	452.496	1.247.022	43.232	31.992	

1) Geralmente requer garantias financeiras.

2) Os próprios veículos são dados em garantia, assim como os ativos arrendados nas operações de arrendamento. 3) Os próprios imóveis são dados em garantia.

4) Poderá ser utilizada qualquer garantia prevista na política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING (alienacão fiduciária. aval/devedor

Do total das operações de crédito e arrendamento mercantil financeiro, R\$ 362.705 (R\$ 326.862 em 31/12/2021) representam empréstimos sem garantias

Os ativos recebidos quando da execução de empréstimos, inclusive imóveis, são registrados inicialmente pelo menor valor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda, ou (ii) o valor contábil do empréstimo. Reduções posteriores no valor justo do ativo são registradas como provisão para desvalorização em contrapartida ao resultado.

Os custos da manutenção desses ativos são lançados à despesa conforme incorridos.

os custos da inaterição cesa esta a manuta de despesa constituir de porte de servicio de venda destes bens contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado além de considerar a restrição para a manutenção em propriedade da Instituição pelo prazo máximo de um ano, conforme normas do BACEN. O total de bens retomados no período foi de R\$ 336 (R\$ 258 de 01/01 a 31/12/2021), composto principalmente por imóveis.

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, (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 Resolução BCB nº 111, de 6 de julho de 2021 e alterações posteriores. 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 - Value at Risk*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições

normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.

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

Stop Loss: métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atiniam um determinado valor.

Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado

("MtM - Mark to Market") · VaR Estressado: métrica estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRBB (Interest Rate Risk

negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade

A gestad do insco de variação das taxas de juito em instrumentos classificados na carteira balicaria innob (interest nate nisk in the Banking Book) e realizada com base nas seguintes métricas:

• ΔΕΥΕ (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.

 ANII (Delta Net Interest Income): diferenca entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um - Divin (Detta ven interest interiorie), dificialità a trice o l'estatiado de intermediação financeira dos sustante 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 de mercado, alocados

· Sensibilidade (DV01- Delta Variation): impacto no valor de mercado 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 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 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. 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 utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambiente 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).



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/publicacoad/





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

II.I - VaR - Consolidado ITAÚ UNIBANCO HOLDING

É calculado por Simulação Histórica, isto é, a distribuição esperada para os ganhos e perdas (P&L's - Profit and loss statement) de uma carteira ao longo de tempo pode ser estimada a partir do comportamento histórico dos retornos dos fatores de risco de mercado desta carteira. O Val é calculado com um intervalo de confiança de 99%, período de 4 anos (1000 dias úteis) e um horizonte de manutenção (Holding period) de um dia. Ainda, em uma abordagem conservadora, o Val é calculado diariamente com e sem ponderação pela volatilidade, sendo o Val final o valor mais restritivo dentre as duas metodologias.

De 01/01 a 31/12/2022, o VaR Total Médio em simulação histórica foi de R\$ 678 ou 0,4% do patrimônio líquido total (R\$ 441 de 01/01 a 31/12/2021 ou 0,3% do patrimônio líquido total). VaP Total (Simulação Histórica) (em milhões de PS) (1)

			va	n iotai (Silliulação	ao Historica) (em minoes de N3) (1)					
		31/12/2	022		31/12/2021					
	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total		
VaR por Grupo de Fatores de Risco										
Taxas de Juros	1.102	885	1.751	1.160	937	425	1.411	1.257		
Moedas	26	9	55	26	18	10	37	13		
Ações	27	18	65	65	42	17	98	24		
Commodities	4	2	10	10	4	1	8	4		
Efeito de Diversificação			-,-	(527)	-,-	-,-	-,-	(602)		
Risco Total	678	494	1.172	734	441	198	707	696		

1) O VaR por Grupo de Fatores de risco considera as informações das unidades externas.

Hill - Risco de Taxa de Juros

A tabela abaixo demonstra a posição contábil dos ativos e passivos financeiros expostos a risco de taxa de juros distribuída por vencimento (prazos contratuais remanescentes). Esta tabela não é usada diretamente para fins de gestão de riscos de taxas de juros, sendo bastante de para fins de gestão de riscos de taxas de juros, sendo bastante remanescentes.

, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		31/12/2022							3	1/12/2021		
	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	Acima de 5 anos	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	Total		
Ativos Financeiros	604.311	374.530	208.849	633.741	274.964	2.096.395	457.279	294.051	193.279	642.495	253.300	1.840.404
Ao Custo Amortizado	464.682	314.721	167.134	392.172	171.952	1.510.661	395.256	258.580	152.270	345.538	148.969	1.300.613
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	102.600	-,-	-,-	-,-	-,-	102.600	92.580	-,-	-,-	-,-	-,-	92.580
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	40.782	8.207	7.683	2.800	114	59.586	51.138	7.050	5.861	5.669	216	69.934
Aplicações no Mercado Aberto	177.458	44.221	47		50	221.776	142.405	26.532	-,-	403	371	169.711
Títulos e Valores Mobiliários	15.933	19.075	26.632	107.906	47.731	217.277	4.427	12.884	27.858	69.965	30.664	145.798
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	127.909	243.218	132.772	281.466	124.057	909.422	104.706	212.114	118.551	269.501	117.718	822.590
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	35.573	13.223	6.609	47.249	18.398	121.052	10.420	9.286	6.722	63.256	15.938	105.622
Ao Valor Justo por meio do Resultado	104.056	46.586	35.106	194.320	84.614	464.682	51.603	26.185	34.287	233.701	88.393	434.169
Títulos e Valores Mobiliários	81.484	39.344	26.454	169.113	68.704	385.099	36.111	13.872	28.532	212.911	73.541	364.967
Derivativos	22.572	7.215	8.362	24.834	15.225	78.208	15.492	12.292	5.632	20.777	14.852	69.045
Outros Ativos Financeiros		27	290	373	685	1.375	-,-	21	123	13	-,-	157
Passivos Financeiros	651.532	177.388	142.668	585.754	112.329	1.669.671	660.751	127.205	107.515	361.399	228.857	1.485.727
Ao Custo Amortizado	643.530	160.422	125.266	563.338	99.607	1.592.163	653.598	110.994	99.753	340.944	216.959	1.422.248
Depósitos	360.548	75.395	62.860	360.225	12.410	871.438	402.930	52.259	38.563	220.822	135.798	850.372
Captação no Mercado Aberto	264.284	5.698	816	16.223	6.419	293.440	239.843	2.627	725	5.659	3.994	252.848
Recursos de Mercados Interbancários	12.918	67.034	57.476	148.390	8.769	294.587	9.976	46.610	41.520	69.043	9.996	177.145
Recursos de Mercados Institucionais	5.379	11.800	3.552	36.642	72.009	129.382	439	9.045	18.422	43.559	67.171	138.636
Planos de Capitalização	401	495	562	1.858	-,-	3.316	410	453	523	1.861	-,-	3.247
Ao Valor Justo por Meio do Resultado	8.002	16.966	17.402	22.416	12.722	77.508	7.153	16.211	7.762	20.455	11.898	63.479
Derivativos	8.002	16.950	17.164	22.278	12.467	76.861	7.153	16.174	7.625	20.404	11.848	63.204
Notas Estruturadas		1	1	18	44	64	-,-	-,-	16	48	50	114
Outros Passivos Financeiros		15	237	120	211	583		37	121	3	-,-	161
Diferença Ativo / Passivo (1)	(47.221)	197.142	66.181	47.987	162.635	426.724	(203.472)	166.846	85.764	281.096	24.443	354.677
Diferença Acumulada	(47.221)	149.921	216.102	264.089	426.724		(203.472)	(36.626)	49.138	330.234	354.677	
Índice da Diferença Acumulada para o Total de Ativos Remunerados	(2,3)%	7,2%	10,3%	12,6%	20,4%		(11,1)%	(2,0)%	2,7%	17,9%	19,3%	

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

II.I.II - Risco de Moeda

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

O risco de moeda (ou risco de câmbio) origina-se de posições sensíveis às oscilações dos movimentos das taxas de câmbio.

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

II.I.III - Risco de Ações

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

III - Risco de Liquidez

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

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

alta administração. Estes cenários são revistos periodicamente, por meio da análise das necessidades de caixa, em virtude de situações atípicas de mercado ou decorrentes de decisões estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING efetua diariamente a gestão e o controle do risco de liquidez através de governança aprovada em comitês superiores, que prevê, entre outras atividades, a adoção de limites mínimos de liquidez, suficientes para absorver possíveis perdas de caixa em cenários de estresse, mensurados através de metodologias internas e também por metodologia regulatória

- Adicionalmente, são elaborados e submetidos à alta administração os seguintes itens para acompanhamento e suporte às decisões:
- Diferentes cenários projetados para a evolução da liquidez.
 Planos de contingência para situações de crise.
- Relatórios e gráficos que descrevem as posições de risco.
- Avaliação do custo de captação e fontes alternativas de captação.
- · Acompanhamento da diversificação de captação por meio de um controle constante de fontes de captação, considerando tipo do investidor e prazo, entre outros fatores.

III.I - Fontes Primárias de Funding

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de fontes diversificadas de recursos, com parcela significativa advinda do segmento de varejo. Do total dos recursos de clientes 31,5%, ou R\$ 373,0 bilhões - tem disponibilidade imediata para o cliente. No entanto, o comportamento histórico do saldo acumulado dos dois maiores itens - depósito à vista e poupança - é relativamente consistente: a soma dos seus saldos cresce ao longo do tempo e há excesso de entradas de caixa sobre as saídas na comparação das médias mensais dos fluxos.

31/12/2022
31/12/2021

		31/12/2022		31/12/2021				
Recursos de Clientes	0-30 dias	Total	%	0-30 dias	Total	%		
Depósitos	360.548	871.438		402.930	850.372			
Recursos à Vista	117.587	117.587	9,9%	158.116	158.116	14,8%		
Recursos de Poupança	179.764	179.764	15,2%	190.601	190.601	17,9%		
Recursos a Prazo	57.365	564.215	47,7%	52.563	497.051	46,5%		
Outros Recursos	5.832	9.872	0,8%	1.650	4.604	0,4%		
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (1)	12.436	256.495	21,8%	2.310	143.138	13,4%		
Recursos de Emissão Própria (2)		8		-,-	21			
Dívida Subordinada		54.540	4,6%	-,-	75.036	7,0%		
Total	372.984	1.182.481	100,0%	405.240	1.068.567	100,0%		

1) Inclui Letras de Crédito Imobiliário, Imobiliárias Garantidas, Agronegócios, Financeiras registradas em Recursos de Mercados Interbancários e Obrigações por Emissão de Debêntures, TVM no Exterior e Certificados de Operações Estruturadas registrados em Recursos de Mercados Institucionais. 2) Referem-se a Captações no Mercado Aberto com títulos de emissão própria

III.II - Controle de Liquidez

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING gerencia suas reservas de liquidez mediante estimativas dos recursos que estarão disponíveis para aplicação, considerando a continuidade dos negócios em condições de normalidade.

Durante o período de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING manteve níveis adequados de liquidez no Brasil e no exterior. Os ativos

líquidos totalizavam~RS~259,0~bilh"oes~e~representavam~69,4%~dos~recursos~resgatáveis~a~curto~prazo,~21,9%~do~total~de~recursos~e~16,2%~dos~e~16,2%~dos~e~16,2%~dos~e~16,2%~dos~e~16,2%~dos~e~16,2%~

A tabela abaixo apresenta os indicadores utilizados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING na gestão de riscos de liquidez:

Indicadores de Liquidez	%	%
Ativos Líquidos / Recursos de Clientes em até 30 dias (1,2)	69,4%	56,5%
Ativos Líquidos / Recursos de Clientes Totais (1,3)	21,9%	21,4%
Ativos Líquidos / Ativos Financeiros Totais (1,4)	16,2%	16,2%
4) 4: 1/ 1/ / / 1	1 T/ 1 D/	

1) Ativos Líquidos (a valor presente) são: Disponibilidades, Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada e Títulos Públicos - Livres. Estão detalhados no quadro de Fluxos Futuros não Descontados - Ativos Financeiros. 2) Quadro Recursos de Clientes (Total Recursos de Clientes 0-30 dias). 3) Quadro Recursos de Clientes (Total Recursos de Clientes). 4) Detalhados no quadro de Fluxos Futuros não Descontados - $Ativos\,Financeiros,\,totalizam\,a\,valor\,presente\,R\$\,\,1.595.176\,(R\$\,\,1.411.089\,em\,31/12/2021).$

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

Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo		31/12/2022				31/12/2021						
Ativos Financeiros (1)	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total		
Disponibilidades Aplicações em Instituições Financeiras	35.381	-,-		-,-	35.381	44.512		-,-	-,-	44.512		
Aplicações em Instituições Financeiras		57.085	1.797	1.493	285.628	195.260	32.238	4.535	1.670	233.703		
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada (2)	46.146	9.912		116	56.174	32.435				32.435		
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Financiada	138.381	30.926			169.307	105.875	19.355	-,-	-,-	125.230		
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (4)	40.726	16.247	1.797	1.377	60.147	56.950	12.883	4.535	1.670	76.038		
Títulos e Valores Mobiliários	214.486	55.033	28.743	230.772	529.034	158.915	30.191	45.156	223.244	457.506		
Títulos Públicos - Livres	188.251	-,-	2		188.253	145.989	453	483	6.737	153.662		
Títulos Públicos - Compromissadas de Recompra	6.196	27.370	12.194	37.632	83.392	1.337	13.446	27.132	35.575	77.490		
Títulos Privados - Livres	19.995	24.066	11.986	128.862	184.909	11.247	13.349	12.062	133.385	170.043		
Títulos Privados - Compromissadas de Recompra	44	3.597	4.561	64.278	72.480	342	2.943	5.479	47.547	56.311		
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Líquida	22.572	15.577	10.093	29.966	78.208	15.492	17.924	8.826	26.803	69.045		
Swaps	4.866	5.499	8.261	28.276	46.902	1.820	3.803	7.341	25.050	38.014		
Opções	15.610	6.649	802	610	23.671	10.599	9.216	683	754	21.252		
Contratos a Termo	460	135		6	601	1.595	1.513	3		3.111		
Demais Derivativos	1.636	3.294	1.030	1.074	7.034	1.478	3.392	799	999	6.668		
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro (3)	93.627	314.332	154.386	334.402	896.747	77.663	282.913	135.840	315.004	811.420		
Outros Ativos Financeiros		314	91	967	1.375		144	5	8	157		
Total de Ativos Financeiros	591.322	442.341	195.110	597.600	1.826.373	491.842	363,410	194.362	566.729	1.616.343		

1) A carteira ativa não considera os saldos dos depósitos compulsórios no Banco Central que montam em R\$ 115.748 (R\$ 110.392 em 31/12/2021) cuja liberação desses recursos está atrelada ao vencimento das carteiras passivas. Os valores dos fundos PGBL e VGBL não são considerados na carteira ativa pois estão contemplados na Nota 26. 2) Subtraído o valor de R\$ 14.576 (R\$ 9.266 em 31/12/2021), cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e no BACEN. 3) Subtraído o valor de pagamentos

ao lojista R\$ 109.981 (R\$ 92.011 em 31/12/2021) e o valor das Obrigações Vinculadas a Cessão de Crédito R\$ 772 (R\$ 1.004 em 31/12/2021). 4) Inclui o valor de R\$ 28.108 (R\$ 40.221 em 31/12/2021) referente a Depósitos Compulsórios nos Bancos Centrais de outros países.

Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo			31/12/2	022				31/12/20	21	
Passivos Financeiros	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total
Depósitos	370.101	138.908	66.162	405.977	981.148	397.416	96.669	95.397	350.792	940.274
Depósito à Vista	117.587			-,-	117.587	158.116				158.116
Depósito Poupança	179.764			-,-	179.764	190.601				190.601
Depósito a Prazo	66.750	134.941	66.161	405.977	673.829	46.938	94.040	95.149	350.791	586.918
Depósito Interfinanceiros	1.022	3.967	1	-,-	4.990	933	2.629	248	1	3.811
Outros Depósitos	4.978				4.978	828			-,-	828
Depósitos Compulsórios	(49.497)	(17.084)	(8.119)	(41.048)	(115.748)	(49.924)	(12.461)	(11.797)	(36.210)	(110.392)
Depósito à Vista	(13.148)			-,-	(13.148)	(17.812)				(17.812)
Depósito Poupança	(27.923)			-,-	(27.923)	(25.807)				(25.807)
Depósito a Prazo	(8.426)	(17.084)	(8.119)	(41.048)	(74.677)	(6.305)	(12.461)	(11.797)	(36.210)	(66.773)
Captações no Mercado Aberto (1)	297.853	1.900	6.597	15.387	321.737	265.184	5.615	7.020	5.943	283.762
Títulos Públicos	229.077	1.899	6.597	15.375	252.948	191.281	1.261	3.885	5.687	202.114
Títulos Privados	23.709	1		12	23.722	26.141	3.621	2.775	18	32.555
Exterior	45.067			-,-	45.067	47.762	733	360	238	49.093
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (2)	10.532	52.792	61.847	152.502	277.673	2.986	35.346	30.927	83.967	153.226
Obrigações por Empréstimos e Repasses (3)	35.747	70.549	10.734	11.284	128.314	9.875	71.278	9.491	12.868	103.512
Dívidas Subordinadas (4)	492	22.085	7.803	43.189	73.569	55	27.857	16.282	48.969	93.163
Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Líquida	8.002	34.114	9.056	25.689	76.861	7.153	23.799	8.596	23.656	63.204
Swaps	2.835	5.114	7.344	23.775	39.068	1.562	3.970	6.944	22.170	34.646
Opções	3.221	25.087	901	673	29.882	4.086	16.896	786	779	22.547
Contratos a Termo	55	10		-,-	65	762				762
Demais Derivativos	1.891	3.903	811	1.241	7.846	743	2.933	866	707	5.249
Outros Passivos Financeiros		252	34	297	583		158		3	161
Total Passivos Financeiros	675.359	302.967	153.854	611.957	1.744.137	632.745	248.261	155.916	489.988	1.526.910

1) Inclui Carteira Própria e de Terceiros. 2) Inclui Letras de Crédito Imobiliário, Imobiliários Garantidas, Agronegócios, Financeiras registradas em Recursos de Mercados Interbancários e Obrigações por Emissão de Debêntures, TVM no Exterior e Certificados de Operações Estruturadas registrados em Recursos de Mercados Institucionais. 3) Registradas em Recursos de Mercados Institucionais.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

Compromissos Off Balance

				31/12/2	022			31/12/2021				
	Nota	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	
Garantias Financeiras		2.987	31.548	12.731	44.513	91.779	3.742	28.530	11.046	39.592	82.910	
Compromissos de Empréstimos		161.822	50.552	20.386	172.484	405.244	151.235	35.605	18.541	185.634	391.015	
Cartas de Crédito a Liberar		47.354		-,-	-,-	47.354	45.773			-,-	45.773	
Compromissos Contratuais - Imobilizado e Intangível	13 e 14		-,-		3	3	-,-	3		-,-	3	
Total		212.163	82.100	33.117	217.000	544.380	200.750	64.138	29.587	225.226	519.701	

São aqueles com Împacto, 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.

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

V - Riscos Social, Ambiental e Climático

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

Os fatores sociais, ambientais e climáticos são considerados relevantes para os negócios do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, uma vez que podem afetar a criação de valor compartilhado no curto, médio e longo prazos. A Política de Riscos Social, Ambiental e Climático (Política de Riscos SAC) estabelece as diretrizes e os princípios fundamentais para

a gestão dos riscos social, ambiental e climático, abordando os riscos mais relevantes para a operação da instituição por meio de procedimentos específicos.

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

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

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

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

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que

apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido com a implementação de suas recomendações. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar

e gerenciar estes riscos.

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

c) Gerenciamento de Capital

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

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

l - Composição e Suficiência do Capital

O Conselho de Administração é o órgão responsável por aprovar a política institucional de gerenciamento de capital e as diretrizes acerca do nível de capitalização do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. O Conselho também é responsável pela aprovação integral do relatório do ICAAP (Processo Interno de Avaliação da Adequação de Capital), que visa a avaliar a adequação do capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

O resultado do último ICAAP, que engloba os testes de estresse - realizado para data-base dezembro de 2021 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital,

garantindo assim a solidez patrimonial da instituição. Visando a garantir a solidez do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a disponibilidade de capital para suportar o crescimento dos negócios, os níveis de PR foram mantidos acima do necessário para fazer frente aos riscos, conforme evidenciado pelos índices de Capital Principal, de Nível I e de Basileia. 31/12/2022 31/12/2021

147.781	130.716
166.868	149.912
185.415	169.797
1.238.582	1.153.841
11,9%	11,3%
13,5%	13,0%
15,0%	14,7%
2,50%	2,00%
-,-	
1,0%	1,0%
3,50%	3,00%
	166.868 185.415 1.238.582 11,9% 13,5% 15,0% 2,50% -,- 1,0%

a serem aplicados ao montante RWA com aumento gradual até abril/2022, quando passa a ser de 2,5%. Em 31/12/2022 o montante de dividas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nivel I é de R\$ 18.336 (R\$ 18.167 em

31/12/2021) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nivel II é de R\$ 18.431 (R\$ 19.469 em 31/12/2021). O índice de Basileia atingiu 15,0% em 31/12/2022, um aumento de 0,3 pontos percentuais em relação a 31/12/2021. Os priu

efeitos foram o resultado do período, compensado parcialmente pelo aumento nos Ativos Ponderados pelo Risco e nos ajustes Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante

de R\$ 86.328 (R\$ 77.490 em 31/12/2021), superior ao ACP de R\$ 43.350 (R\$ 34.615 em 31/12/2021), amplamente coberto Índice de Imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 31/12/2022. o índice de imobilização atingiu 19,9% (16,9% em 31/12/2021) apresentando uma folga de R\$ 55.748 (R\$ 56.280 em 31/12/2021).

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

RWA = RWA_{CPAD} + RWA_{MINT} + RWA_{OPAD} = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada.

= 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

RWA 31/12/2022 31/12/2021 Risco de Crédito - tratamento mediante abordagem padronizada .. Risco de crédito em sentido estrito... Risco de crédito de contraparte (CCR). 40.222 42.898 Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR). Do qual: mediante demais abordagens Acréscimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo 104 95 Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados..... Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada...... 824 Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR... 40.723 62,405 Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWA 29.050 28.731 Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWA Risco operacional. 96.590 86.512

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 consequiria preservar sua viabilidade financeira, ao mesmo tempo em que mitiga o impacto no Sistema Financeiro Nacional.

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. 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 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 utiliza as simulações para a gestão de riscos de seu portfólio, considerando Brasil (segregado em atacado 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, com 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 alayancagem é definida como a razão entre Capital de Nível I e Exposição Total, calculada nos termos da Circular BACEN 3.748. cujo requerimento mínimo é 3%. 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.

d) Gerenciamento de Riscos de Seguros e Previdência Privada

I - Estrutura de Gerenciamento, papéis e responsabilidades Em linha com as boas práticas nacionais e internacionais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui estrutura de gerenciamento de riscos que garante que os riscos oriundos dos produtos de seguro e previdência privada sejam adequadamente monitorados e reportados aos fóruns pertinentes. O processo de gerenciamento desses riscos é independente e foca nas especificidades de cada risco.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING dispõe de comitês específicos, cuja atribuição é definir a administração dos recursos provenientes das Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada, estabelecer diretrizes para administração destes recursos com objetivo de rentabilidade a longo prazo e definir modelos de avaliações, limites de risco e estratégias de alocação de recursos em ativos financeiros definidos. Tais foros são integrados não apenas por executivos e pelos responsáveis diretos pelo processo de gestão do negócio, mas igualmente por profissionais com funções de direção ou coordenação das áreas financeiras.

II - Riscos das Operações de Seguros e Previdência Privada

Os riscos de seguros e previdência, decorrem de perdas que contrariem as expectativas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING atreladas as operações de produtos comercializados nas supervisionadas SUSEP.

No risco de subscrição decorre do uso de metodologias e/ou premissas na precificação ou provisão dos produtos, as quais podem se materializar de formas diferentes, contrariando as expectativas do produto ofertado: (i) Seguros é resultante da alteração no comportamento do risco em relação ao aumento na frequência e/ou severidade dos sinistros ocorridos, contrariando as estimativas da precificação; e (ii) Previdência Privada é observado no aumento na expectativa de vida ou no desvio das premissas utilizadas nas

As estimativas das premissas atuariais são baseadas na análise histórica do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, em benchmarks de mercado e na experiência do atuário.

II.I - Efeito das mudanças nas premissas atuariais

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas atuariais, foram realizados testes de sensibilidade nos valores das estimativas correntes dos fluxos de caixa das obrigações futuras. A análise de sensibilidade, realizada semestralmente, considera uma visão dos impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado 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 se altera uma variável de interesse mantidas inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a sequir

Impacto no Resultado e Patrimônio Líquido (1)

os	Teste de Sensibilidade	31/12/2022	2	31/12/2021	
ıl,		Previdência Privada	Seguros	Previdência Privada	Seguros
1	Taxa de Mortalidade				
_	Acréscimo de 5%	48	(7)	45	(2)
5	Decréscimo de 5%	(49)	7	(48)	2
2	Taxa de Juros Livre de Risco				
7	Acréscimo de 0,1%	110	7	102	10
_	Decréscimo de 0,1%	(113)	(7)	(104)	(10)
1	Taxas de Conversão em Renda				
-	Acréscimo de 5%	(13)		(11)	-,-
6	Decréscimo de 5%	15		11	-,-
6	Sinistros				
	Acréscimo de 5%	-,-	(50)		(58)
6	Decréscimo de 5%		50		58

II.II - Concentração de Riscos

Para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING não há concentração de produtos em relação aos prêmio de seguros, reduzindo o risco de concentração em produtos e canais de distribuição.

	01/0	1 a 31/12	/2022	01/01	a 31/12/2	2021	01/01 a 31/12/2020			
	Prêmios Prêmio Retenção			Prêmios	Prêmios Prêmio Retenção			Prêmio	Retenção	
	de Seguros	Retido	(%)	de Seguros	Retido	(%)	de Seguros	Retido	(%)	
Pessoas										
Acidentes Pessoais Coletivo	976	973	99,7%	884	883	99,9%	849	847	99,8%	
Acidentes Pessoais Individua	l 153	149	97,5%	176	175	99,4%	192	187	97,4%	
Prestamista	1.412	1.412	100,0%	1.008	1.008	100,0%	624	624	100,0%	
Vida em Grupo	1.422	1.422	100,0%	1.168	1.165	99,7%	956	955	99,9%	

III - Risco de Mercado, Liquidez e Crédito

1.153.841

As análises do risco de mercado, em relação às operações de seguros, são realizadas com base nas seguintes métricas e medidas de sensibilidade e de controle de perdas: Valor em Risco (VaR - Value at Risk), Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse), Sensibilidade (DV01 - Delta Variation) e Concentração. Na tabela, apresenta-se a análise de sensibilidade (DV01) em relação às operações de seguros, que demonstra o impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas

	taxas de julos atuais ou taxa do indexador e i ponto percentuarno preço	de ações e moedas			
	Classe	31/12/202	2	31/12/2021	1
		Saldo Contábil	DV01	Saldo Contábil	DV01
1	Título Público				
4	Notas do Tesouro Nacional (NTN-C)	5.966	(3,19)	5.154	(3,05)
4 R	Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	6.832	(7,01)	6.094	(6,24)
5	Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	257	(0,14)	205	(0,11)
2	Letras do Tesouro Nacional (LTN)	277	(0,05)	166	(0,01)
2	Título Privado				
1	Indexado a IGPM	-,-		7	(0,02)
5	Indexado a IPCA	404	(0,39)	355	(0,36)
5	Indexado a PRE	30		23	
5	Indexado a PYG	76	(0,01)	30	(0,01)
5	Ações	630	6	947	9
1	Ativos Pós-Fixados	3.776		6.048	
2	Compromissadas Over	3.500		1.895	
1	Total	21.748		20.924	



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/publicac





NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022, 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhões de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

III.II - Risco de Liquidez

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

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

Passivo	Ativo		31/12/2022			31/12/2021	
		Valor do	Duration (meses)	Duration (meses)	Valor do	Duration (meses)	Duration (meses)
Operações de Seguros	Ativo Garantidor	Passivo (1)	do Passivo	do Ativo	Passivo (1)	do Passivo	do Ativo
Prêmios não Ganhos		3.615	52,0	15,0	2.846	55,6	20,3
IBNR,POR e PSL		880	44,0	22,3	869	48,6	27,0
Resgates e Outros Valores a Regularizar		23	13,1	15,2	19	17,9	20,3
Matemática de Benefícios a Conceder e Concedidos		30	71,6	19,6	19	122,6	27,4
Excedente Financeiro			-,-		1	149,5	20,3
Outras Provisões		135	4,8	81,5	129	7,0	90,0
Subtotal	Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	4.683			3.883		
Operações de Previdência, VGBL e Vida Individual	Compromissadas						
	Letras do Tesouro Nacional (LTN)						
Despesas Relacionadas	Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	49	96,5	69,4	65	103,8	76,3
Prêmios não Ganhos	Notas do Tesouro Nacional (NTN-C)	12	19,6	11,3	12	16,0	18,5
Sinistros Liquidar	Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	74	19,6	11,3	79	16,0	18,5
IBNR	Certificados de Depósito Bancário (CDB)	26	19,6	11,3	27	16,0	18,5
Resgates e Outros Valores a Regularizar	Letras Financeiras (LF)	394	19,6	11,3	358	16,0	18,5
Matemática de Benefícios Concedidos	Debêntures	4.015	96,5	69,5	3.786	103,8	76,4
Matemática de Benefícios a Conceder-PGBL / VGBL		216.735	155,3	50,7	197.897	134,0	55,2
Matemática de Benefícios a Conceder-Tradicionais		8.036	214,3	82,0	7.513	195,9	79,8
Outras Provisões		397	214,2	82,0	665	195,9	79,8
Excedente Financeiro		729	214,3	82,0	691	195,9	79,8
Subtotal		230.467			211.093		
Total Reservas Técnicas	Total Ativos Garantidores	235.150			214.976		

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

III III - Risco de Crédito

III.III.I - Resseguradores

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

Apresenta-se a seguir a divisão dos riscos cedidos aos resseguradores pelas controladas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING:

• Operações de Seguros: Os prêmios emitidos de resseguros estão representados em sua totalidade por IRB Brasil Resseguros S.A. com 32% (38% em 31/12/2021), Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros com 31% (36% em 31/12/2021), Austral Resseguradora S.A. com 11% (4% em 31/12/2021), Swiss Reinsurance Company com 16%, Everest Reinsurance Company com 10% (RGA Global Reinsurance Company LTD com 22% em 31/12/2021). Operações de Previdência Privada: Os prêmios emitidos de resseguros estão representados em sua totalidade por Mapfre Re do Brasil Companhia de Resseguros com 60% (60% em 31/12/2021), Swiss Reinsurance Company com 40% (RGA Global Reinsurance Company

LTD com 40% em 31/12/2021). III.III.II - Prêmios a Receber

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING considera o risco de crédito decorrente dos prêmios vencidos irrelevante, uma vez que os casos com pagamento de cobertura inadimplentes, segundo a regulamentação brasileira, podem ser cancelados.

III.III.III - Nível de risco dos ativos financeiros

			31/12/2022			
	Ativos Financeiros ao Cust	o Amortizado				
	Aplicações em Depósitos		Ativos Financeiros ao Valor Justo	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio		
Classificação Interna	Interfinanceiros e no Mercado Aberto	Títulos e Valores Mobiliários	por Meio do Resultado (1)	de Outros Resultados Abrangentes	Total	
Baixo	6.560	15.171	205.665	547	227.943	
Médio		117	25	-,-	142	
Alto	-,-	-,-	11	-,-	11	
Total	6.560	15.288	205.701	547	228.096	
0/-	2.00/-	6 70/-	00.3%	0.20/	100.00/-	

1) Inclui derivativos no montante de R\$ 1.146

			31/12/2021			
	Ativos Financeiros ao Cust	o Amortizado				
	Aplicações em Depósitos		Ativos Financeiros ao Valor Justo Ativos Financeiros ao Valor Justo p			
Classificação Interna	Interfinanceiros e no Mercado Aberto	Títulos e Valores Mobiliários	por Meio do Resultado (1)	de Outros Resultados Abrangentes	Total	
Baixo	4.062	11.401	188.480	587	204.530	
Médio			1		1	
Alto	-,-		10	-,-	10	
Total	4.062	11.401	188.491	587	204.541	
%	2,0%	5,6%	92,1%	0,3%	100,0%	

NOTA 33 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Aquisição da Ideal Holding Financeira S.A. Em 13 de janeiro de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 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 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

. A gestão e a condução dos negócios da IDEAL continuarão autônomas em relação ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING, conforme os termos e condições de Acordo de Acionistas dessa transação e o ITAÚ UNIBANCO HOLDÍNG não terá exclusividade na prestação de serviços. As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorrerão após as aprovações regulatórias necessárias.

b) Constituição de *Joint Venture* - Totvs Techfin S.A.

Em 12 de abril de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, celebrou acordo com a TOTVS S.A. (TOTVS) para a constituição de uma joint venture, denominada preliminarmente de Totvs Techfin S.A. (TECHFIN), que combinará tecnologia e soluções financeiras, somando as expertises complementares dos sócios para ofertar a clientes corporativos, de forma ágil e integrada, as melhores experiências de contratação de produtos diretamente nas plataformas já oferecidas pela TOTVS.

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

A efetiva aquisição e liquidação financeira ocorrerão após as aprovações regulatórias necessárias

c) Aquisição da Avenue Holding Cayman Ltd

Em 08 de julho de 2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING celebrou contrato de compra e venda de ações com a Avenue Controle Cayman Ltd e outros acionistas vendedores para aquisição do controle da Avenue Holding Cayman Ltd (AVENUE). A compra será realizada em três etapas ao longo de 5 anos. Na primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING irá adquirir 35% do capital da AVENUE pelo valor aproximado de R\$ 493. Na segunda etapa, após 2 anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adquirirá participação adicional de 15,1%, passando a deter o controle e 50,1% do capital da AVENUE. E após 5 anos da primeira etapa, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING poderá exercer uma opção de compra da participação remanescente.

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

A gestão e a condução dos negócios da AVENUE continuarão autônomas em relação ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que passará a ser mais uma das instituições que disponibilizará aos seus clientes os serviços da AVENUE no exterior.

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

d) Efeitos da COVID-19 "Coronavírus"

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING incorporou aos seus processos o monitoramento dos efeitos econômicos da pandemia da COVID-19 no Brasil e nos demais países em que atua, que podem afetar adversamente seus resultados. No Brasil foram adotadas medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19 pelo Governo Federal, Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN), sendo destacadas:

i) 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.

ii) 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), cujo prazo para contratação se encerrou no quarto trimestre de 2020 iii) Lei nº 13.999/20 e alteração realizada pela Lei nº 14.161/21, e Medida Provisória nº 1.139/22 que dispõem sobre o Programa Nacional

de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE) com objetivo de desenvolvimento e fortalecimento dos pequenos negócios. iv) Lei nº 14.042/20 e alteração realizada pela Lei nº 14.462/22 que dispõem sobre 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-Maquininha).

No período, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 2021 e 2022 em operações de empréstimo e financiamento, em especial para micro, pequenas e médias empresas 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 2022 é de R\$ 18.662. Através do monitoramento tempestivo dos padrões de

comportamento e qualidade de crédito dos clientes, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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 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) A provisão para créditos de liquidação duvidosa no montante de R\$ 52.324 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 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 razão da pandemia, uma ponderação nos cenários econômicos. Em dezembro de 2022, o nível de cobertura de provisões da carteira de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING representava 177% ante 193% em dezembro de 2021. 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 aumento de 18,1% no período. A governança de risco de crédito permitiu ao ITAÚ UNIBANCO HOLDING 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.

(d) Aumento nas despesas com sinistros relativos a COVID-19 de R\$ 52 no período, principalmente relacionado aos seguros

Houve 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 mantém suas atividades operacionais.

smo após o fim do estado de emergência em saúde p ca no Brasil anunci continuará monitorando os impactos da pandemia da COVID-19 e acompanhando as recomendações dos órgãos de saúde e vigilância

sanitária de forma a garantir a segurança de seus colaboradores e clientes. e) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

As Demonstrações Contábeis Individuais do Itaú Unibanco Holding S.A. são elaboradas de acordo o Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) diferentemente destas Demonstrações Contábeis Consolidadas que são elaboradas adotando o padrão contábil internacional conforme os pronunciamentos emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB). Abaixo está demonstrada a reconciliação do Itaú Unibanco Holding S.A. com o ITAÚ UNIBANCO HOLDING em atendimento à Resolução CMN nº 4.818/20:

		Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
er		01/01 a	01/01 a		
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	ITAÚ UNIBANCO HOLDING INDIVIDUAL - BRGAAP	29.695	26.236	162.100	144.564
_	Perda esperada - Operação de Crédito, Arrendamento Mercantil				
0	e Demais Ativos Financeiros (1)	(122)	652	3.036	3.131
ar	Ajuste ao Valor Justo de Ativos Financeiros (2)	(1.808)	(465)	(4.642)	(973)
١),	Critério de Baixa de Ativos Financeiros (3)	91	(14)	2.026	1.921
ra as u	Estorno de Amortização de Ágios	534	496	3.269	2.652
	Ajuste ao Valor Justo de Instrumentos Financeiros Derivativos (4)	1.766	1.276	1.755	232
	Ajustes de conversão de investimentos no exterior	(1.554)	(278)	(1.389)	64
	Outros	1.100	(1.143)	1.798	1.273
	ITAÚ UNIBANCO HOLDING - IFRS	29.702	26.760	167.953	152.864

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

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

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

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

NOTA 34 - EVENTO SUBSEQUENTE

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconheceu nas suas Demonstrações Contábeis os impactos provenientes de evento subsequente a data do relatório relacionado a um caso específico de empresa de grande porte que entrou em recuperação judicial, mas cujas condições creditícias existiam em 31 de dezembro de 2022. Houve reforço na Perda de Crédito Esperada para cobrir 100% da exposição, gerando um impacto adicional em resultado de R\$ 1,3 bilhão (R\$ 719, líquidos de impostos).





RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco") e suas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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 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 exercício de 2022. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos



Mensuração de ativos e passivos financeiros e provisão para perda esperada em conformidade com o IFRS 9 - Financial Instruments (Notas 2 (c) II, 2 (c) VI, 2 (d) IV, 4 a 10 e 28)

A provisão para perda esperada continuou como área de foco em nossa auditoria, uma vez que envolve julgamento da administração na determinação da provisão necessária mediante a aplicação de metodologia e processos que utilizam várias premissas, incluindo, entre outros, informações prospectivas e critérios para determinação de aumento ou redução significativa no risco de crédito. Ademais, em decorrência do atual ambiente econômico, a administração revisou alguns dos julgamentos e estimativas utilizados na

determinação da provisão para perda esperada, 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.

Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo incluem determinadas operações com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo, substancialmente compostos por aplicações em títulos emitidos por empresas e por contratos de derivativos. A mensuração

do valor justo desses instrumentos financeiros é sujeita a subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação baseadas em modelos internos e que envolvem premissas da administração para sua valorização. Adicionalmente, 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 assuntos continuaram como foco de nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 em função da relevância e do grau de subjetividade, como mencionado acima.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Confirmamos nosso entendimento do processo de mensuração da provisão para perda esperada e dos ativos e passivos financeiros em conformidade com o IFRS 9. Em relação à metodologia de provisão para perda esperada, aplicamos determinados procedimentos de auditoria, substancialmente

relacionados a: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requisitos do IFRS 9; (ii) testes sobre os controles relacionados à mensuração da provisão para perda esperada que consideram base de dados, modelos e premissas adotadas pela administração; (iii) testes dos modelos, incluindo o seu processo de aprovação e de validação de premissas adotadas para determinação das estimativas de perdas e de recuperação. Adicionalmente, realizamos testes sobre a documentação da administração relacionada às garantias, projeções de fluxos de caixa, renegociações de crédito, avaliação de risco da contraparte, atrasos e outros aspectos que possam resultar em aumento significativo no risco de crédito, bem como a alocação das operações nos seus respectivos estágios conforme requisitos do IFRS 9; (iv) testes das entradas de dados para os modelos e, quando disponíveis, comparação de determinados dados e premissas com informações de mercado; e (v) análise das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações contábeis em atendimento aos requisitos do IFRS 7 - Financial Instruments: Disclosures e IFRS 9.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na determinação e registro da provisão para perda esperada são apropriados e consistentes, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações contábeis consolidadas. Em relação a mensuração dos ativos e passivos financeiros, aplicamos os seguintes principais procedimentos de auditoria: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requerimentos do IFRS 9; (ii) atualização do nosso entendimento sobre a metodologia de valorização desses instrumentos financeiros e as principais premissas adotadas pela administração, bem como a realização de comparação com metodologias e premissas independentes. Executamos, em base amostral, recálculo da valorização de determinadas operações e analisamos a consistência dessas metodologias com as aplicadas

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração desses instrumentos financeiros são apropriados e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

Ambiente de tecnologia da informação

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente elaboração das demonstrações contábeis. A tecnologia representa aspecto fundamental na evolução dos negócios do $Banco\ e's uas\ controladas\ e'nos\ últimos\ anos, foram\ feitos\ investimentos\ significativos\ de\ curto\ e\ longo\ prazo\ em\ sistemas\ e\ processos$ 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 (home office) 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 cybersecurity. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.

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

deministrações comadeis. 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.

Provisões e passivos contingentes (Notas 2 (c) X, 2 (d) XIV e 29)

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 das provisões e dos passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.

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

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

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

Demonstração consolidada do Valor Adicionado

A demonstração consolidada do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

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

A conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido das demonstrações contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e das demonstrações contábeis consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financiero (IFRS) (conciliação BACEN GAAP e IFRS), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, conforme descrito na Nota 33 (e), em atendimento às normas do BACEN, é apresentada como informação suplementar para fins do IFRS. Essa informação foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco com o objetivo de expressarmos opinião se ela está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável. Em nossa opinião, essa conciliação BACEN GAAP e IFRS foi adequadamente elaborada, em todos

os aspectos relevantes e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis consolidadas e o relatório do auditor

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de

acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco 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 governanca 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 consolidadas

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

. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação e constituição da provisão, bem como as divulgações efetuadas, são apropriados.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento

- profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos,
- conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações
- 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 Banço. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo
- 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.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaquardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 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, 7 de fevereiro de 2023



PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda CRC 2SP000160/O-5

Contador CRC 1SP171089/O-3

