

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

CNPJ nº 33.311.713/0001-25
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores, Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2022 e 31/12/2021 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2022 e 2021 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 27 de fevereiro de 2023.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

| Ativo | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Circulante e Não Circulante | | 2.428.951 | 2.152.510 |
| Disponibilidades..... | 2c I | 30.425 | 57.634 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez..... | 2c II | 2.291.619 | 1.993.558 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros..... | | 2.291.619 | 1.993.558 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 2c III, 3 | 54.592 | 50.592 |
| Carteira Própria..... | | 54.592 | 50.592 |
| Outros Créditos | | 52.315 | 50.726 |
| Ativos Fiscais Correntes..... | | 4.655 | 5.568 |
| Ativos Fiscais Diferidos..... | | 124 | 884 |
| Rendas a Receber..... | | 47.536 | 44.274 |
| Total do Ativo | | 2.428.951 | 2.152.510 |

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

| | Nota | 01/07 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2021 |
|--|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Receitas da Intermediação Financeira | | 131.976 | 221.881 | 81.531 |
| Operações de Outros Créditos..... | | 1.487 | 1.597 | 1.002 |
| Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários..... | | 130.489 | 220.284 | 80.529 |
| Resultado da Intermediação Financeira antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa | | 131.976 | 221.881 | 81.531 |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | | 131.976 | 221.881 | 81.531 |
| Outras Receitas / (Despesas) Operacionais | | 71.179 | 170.795 | 195.721 |
| Receitas de Prestação de Serviços..... | 2c VI, 4b | 98.280 | 232.021 | 224.334 |
| Outras Despesas Administrativas..... | | (18.873) | (32.126) | (6.033) |
| Despesas de Provisões..... | | 1.807 | 1.807 | 22 |
| Provisões Fiscais e Previdenciárias..... | | 1.807 | 1.807 | 22 |
| Despesas Tributárias..... | 5a II | (13.382) | (28.156) | (21.440) |
| Outras Receitas / (Despesas) Operacionais..... | | 3.347 | (2.751) | (1.162) |
| Resultado Operacional | | 203.155 | 392.676 | 277.252 |
| Resultado não Operacional | | -- | -- | (56) |
| Resultado antes da Tributação sobre o Lucro | | 203.155 | 392.676 | 277.196 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 2c V, 5 | (80.869) | (156.314) | (116.608) |
| Devidos sobre Operações do Período..... | | (78.562) | (155.439) | (116.823) |
| Referentes a Diferenças Temporárias..... | | (2.307) | (875) | 215 |
| Lucro Líquido / (Prejuízo) | | 122.286 | 236.362 | 160.588 |
| Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$ | | | | |
| Ordinárias..... | | 0,26 | 0,50 | 0,34 |
| Preferenciais..... | | 0,26 | 0,50 | 0,34 |
| Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída | 6a | | | |
| Ordinárias..... | | 267.988.655 | 267.988.655 | 267.988.655 |
| Preferenciais..... | | 203.233.266 | 203.233.266 | 203.233.266 |

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

| | Nota | 01/07 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2021 |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Lucro Líquido / (Prejuízo) | | 122.286 | 236.362 | 160.588 |
| Total de Outros Resultados Abrangentes | | -- | -- | -- |
| Total do Resultado Abrangente | | 122.286 | 236.362 | 160.588 |

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

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (ITAÚ DTVM ou empresa) é uma sociedade anônima que tem por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades distribuidoras de títulos e valores mobiliários pelas disposições legais e regulamentares, operando na administração e gestão de carteiras administradas, clubes e fundos de investimento.

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

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 27 de fevereiro de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação - As demonstrações contábeis da empresa foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009 em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

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

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

c) Resumo das Principais Políticas Contábeis - I - Caixa e Equivalentes de Caixa: É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

II - Aplicações, Captações e Demais Operações Ativas e Passivas - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.

III - Títulos e Valores Mobiliários - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados conforme abaixo:

• **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período.

Valor Justo - Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento. A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

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

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

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

IV - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes - São possíveis direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos.

A empresa, com base na opinião de seus assessores legais, não está envolvida em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais, que possam afetar significativamente os resultados de suas operações.

V - Receitas de Prestação de Serviços - São reconhecidas quando a empresa fornece ou disponibiliza os produtos ou serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses produtos ou serviços. As principais receitas referem-se à Administração de Recursos e Serviços de Custódia, que correspondem à custódia de ativos financeiros, às taxas de administração de fundos de investimentos e carteiras de ativos financeiros, que são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

NOTA 3 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Títulos para Negociação

| Títulos de Empresas | 31/12/2022 | | Hierarquia de Valor Justo | 31/12/2021 | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | Custo | Valor Justo | | Custo | Valor Justo |
| Cotas de Fundos..... | 54.592 | 54.592 | | 50.592 | 50.592 |
| Renda Fixa..... | 54.592 | 54.592 | 2 | 50.592 | 50.592 |
| Total | 54.592 | 54.592 | | 50.592 | 50.592 |
| Circulante | | 54.592 | | 50.592 | |
| Não Circulante | | -- | | -- | |

| Passivo e Patrimônio Líquido | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Circulante e Não Circulante | | 965.037 | 922.712 |
| Outras Obrigações | | 965.037 | 922.712 |
| Obrigações Fiscais Correntes..... | 2c IV, 5b | 132.961 | 104.919 |
| Obrigações Fiscais Diferidas..... | | 188 | 74 |
| Negociação e Intermediação de Valores..... | 4a | 814.945 | 815.803 |
| Diversas..... | | 16.943 | 1.911 |
| Patrimônio Líquido | 6 | 1.463.914 | 1.229.798 |
| Capital Social..... | | 635.000 | 535.000 |
| Reservas de Capital..... | | 1.065 | 1.065 |
| Reservas de Lucros..... | | 827.849 | 693.733 |
| Total do Passivo e do Patrimônio Líquido | | 2.428.951 | 2.152.510 |

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

| | Nota | 01/07 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2022 | 01/01 a 31/12/2021 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado | | 122.218 | 235.127 | 160.334 |
| Lucro Líquido / (Prejuízo)..... | | 122.286 | 236.362 | 160.588 |
| Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo):..... | | (68) | (1.235) | (254) |
| Tributos Diferidos..... | | 2.307 | 875 | (215) |
| Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia..... | | (29) | (52) | (17) |
| Despesa de Atualização / Encargos de Provisões..... | | 41 | 136 | (22) |
| Constituição / (Reversão) de Provisões para Contingências..... | | (2.387) | (2.194) | -- |
| Variação de Ativos e Passivos | | 147.008 | (232.676) | 656.036 |
| (Aumento) / Redução em Ativos | | | | |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez..... | (203.159) | (269.926) | 457.692 | |
| Títulos e Valores Mobiliários..... | (3.353) | (4.000) | (557) | |
| Outros Créditos e Outros Valores e Bens..... | 11.826 | (2.297) | 53.220 | |
| Aumento / (Redução) em Passivos | | | | |
| Outras Obrigações..... | | 356.224 | 167.289 | 264.770 |
| Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social..... | | (14.530) | (123.742) | (119.089) |
| Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais | | 269.226 | 2.451 | 816.379 |
| Dividendos Pagos..... | 6b | (1.525) | (1.525) | (1.725) |
| Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento | | (1.525) | (1.525) | (1.725) |
| Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa | 2c I | 267.701 | 926 | 814.645 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período..... | | 557.859 | 824.634 | 9.989 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período..... | | 825.560 | 825.560 | 824.634 |
| Disponibilidades..... | | | 30.425 | 57.634 |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros..... | | | 795.135 | 767.000 |

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

| | Nota | Capital | | Reservas | | Reservas de Lucros | | Lucros / (Prejuízos) | |
|-------------------------------------|------|------------------|--------------|---------------|----------------|--------------------|-------|----------------------|------------------|
| | | Social | de Capital | Legal | Estatutária | Acumulados | Total | | |
| Saldos em 01/07/2022 | | 635.000 | 1.065 | 81.229 | 626.580 | | | -- | 1.343.874 |
| Total do Resultado Abrangente..... | | -- | -- | -- | -- | | | 122.286 | 122.286 |
| Lucro Líquido / (Prejuízo)..... | | -- | -- | -- | -- | | | 122.286 | 122.286 |
| Outros Resultados Abrangentes..... | | -- | -- | -- | -- | | | -- | -- |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reservas..... | | -- | -- | 6.114 | 113.926 | | | (120.040) | -- |
| Dividendos..... | | -- | -- | -- | -- | | | (2.246) | (2.246) |
| Saldos em 31/12/2022 | | 6 635.000 | 1.065 | 87.343 | 740.506 | | | -- | 1.463.914 |
| Mutações do Período | | -- | -- | 6.114 | 113.926 | | | -- | 120.040 |
| Saldos em 01/01/2021 | | 445.000 | 1.065 | 67.495 | 557.175 | | | -- | 1.070.735 |
| Aumento / (Redução) de Capital..... | | 90.000 | -- | -- | (90.000) | | | -- | -- |
| Total do Resultado Abrangente..... | | -- | -- | -- | -- | | | 160.588 | 160.588 |
| Lucro Líquido / (Prejuízo)..... | | -- | -- | -- | -- | | | 160.588 | 160.588 |
| Outros Resultados Abrangentes..... | | -- | -- | -- | -- | | | -- | -- |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reservas..... | | -- | -- | 8.030 | 151.033 | | | (159.063) | -- |
| Dividendos..... | | -- | -- | -- | -- | | | (1.525) | (1.525) |
| Saldos em 31/12/2021 | | 6 535.000 | 1.065 | 75.525 | 618.208 | | | -- | 1.229.798 |
| Mutações do Período | | 90.000 | -- | 8.030 | 61.033 | | | -- | 159.063 |
| Saldos em 01/01/2022 | | 535.000 | 1.065 | 75.525 | 618.208 | | | -- | 1.229.798 |
| Aumento / (Redução) de Capital..... | | 100.000 | -- | -- | (100.000) | | | -- | -- |
| Total do Resultado Abrangente..... | | -- | -- | -- | -- | | | 236.362 | 236.362 |
| Lucro Líquido / (Prejuízo)..... | | -- | -- | -- | -- | | | 236.362 | 236.362 |
| Outros Resultados Abrangentes..... | | -- | -- | -- | -- | | | -- | -- |
| Destinações: | | | | | | | | | |
| Reservas..... | | -- | -- | 11.818 | 222.298 | | | (234.116) | -- |
| Dividendos..... | | -- | -- | -- | -- | | | (2.246) | (2.246) |
| Saldos em 31/12/2022 | | 6 635.000 | 1.065 | 87.343 | 740.506 | | | -- | 1.463.914 |
| Mutações do Período | | 100.000 | -- | 11.818 | 122.298 | | | -- | 234.116 |

NOTA 4 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outras Obrigações - Negociação e Intermediação de Valores

Referem-se basicamente a Recursos de Terceiros Custodiados no montante de R\$

Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

NOTA 7 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionista direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas da ITAÚ DTVM, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.
- Fundos de Investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.

| | Taxa Anual | Ativos / (Passivos) | | Receitas / (Despesas) | |
|---|------------|---------------------|------------------|-----------------------|----------------|
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | | 2.291.619 | 1.993.558 | 214.040 | 76.924 |
| Controladoras | | 2.291.619 | 1.993.558 | 214.040 | 76.924 |
| Títulos e Valores Mobiliários | | 54.592 | 50.592 | 6.056 | 3.783 |
| Fundos de Investimentos | | 54.592 | 50.592 | 6.056 | 3.783 |
| Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais | | 8.407 | 4.405 | -- | -- |
| Empresas do Grupo | | 8.407 | 4.405 | -- | -- |
| Convênio de Rateio de Custos Comuns | | -- | -- | (26.988) | (1.338) |
| Controladoras | | -- | -- | (26.988) | (1.338) |

DIRETORES

Diretores

Álvaro de Alvarenga Freire Pimentel
 Badi Maani Shaikhzadeh
 Carlos Augusto Salamonde
 Carlos Fernando Rossi Constantini
 Carlos Henrique Donegá Aídar
 Claudio César Sanches
 Daniel Nascimento Goretti
 Fabio Horta Motta Marques da Costa
 José Geraldo Franco Ortiz Junior
 Pedro Lins Albuquerque Barbosa
 Renato da Silva Carvalho
 Renato Giongo Vichi
 Rita Rodrigues Ferreira Carvalho
 Tatiana Grecco

Contador

Arnaldo Alves dos Santos
 CRC 1SP210058/O-3

Sede: Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.500
 3º andar (parte) - Itaim Bibi - São Paulo - SP

b) Remuneração e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração - Os honorários atribuídos aos Administradores da empresa são pagos pelo Conglomerado Itaú Unibanco.

NOTA 8 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Fundos de Investimento - A ITAÚ DTVM administra fundos de Investimento classificados em contas de compensação, distribuídos conforme segue:

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | Patrimônio | Quantidade | Patrimônio | Quantidade |
| Fundos de Investimentos - Renda Fixa | 41.620.204 | 380 | 39.043.743 | 344 |
| Fundos de Investimentos - Renda Variável | 15.805.429 | 89 | 15.324.562 | 69 |
| Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Fixa | 86.679.709 | 779 | 102.066.779 | 767 |
| Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimento - Renda Variável | 5.628.139 | 47 | 8.042.963 | 49 |
| Total | 149.733.481 | 1.295 | 164.478.047 | 1.229 |

b) Gerenciamento de Riscos e Capital

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

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

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas
 Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itaú Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras

e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

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

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.



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

São Paulo, 27 de fevereiro de 2023

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



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