DocuSign Envelope ID: 11B6F047-D505-4117-86F6-5D555B63AEFF



# IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A.

CNPJ Nº 04.676.564/0001-08

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Senhores Acionistas:**

Apresentamos as Demonstrações Contábeis da IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR") relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. As Demonstrações Contábeis da IUPAR foram elaboradas de acordo com as normas de contabilidade adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, e suas alterações, e compreendem os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, os quais foram aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

**RESULTADO, PATRIMÔNIO LÍQUIDO E ATIVOS**

A IUPAR apresentou, ao final do exercício de 2022, lucro líquido de R$7.587.687 mil, sendo o lucro líquido por ação de R$7,15, e patrimônio líquido de R$42.799.118 mil.

Os ativos totais atingiram o montante de R$45.206.099 mil e estão compostos, substancialmente, pelo investimento no Itaú Unibanco Holding S.A.

São Paulo, 31 de março de 2023 - A Administração

## BALANÇO PATRIMONIAL *(Em milhares de Reais)*

| ATIVO | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| **Circulante** | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 146.134 | 14.569 |
| Dividendos e Juros sobre o capital próprio a receber | 6 | 1.098.083 | 650.074 |
| Imposto de renda e Contribuição social a compensar | | 36.575 | 23.860 |
| **Total Circulante** | | **1.280.792** | **688.503** |
| **Não Circulante** | | | |
| Investimentos | 7 | 43.925.307 | 40.063.132 |
| **Total não Circulante** | | **43.925.307** | **40.063.132** |
| **TOTAL DO ATIVO** | | **45.206.099** | **40.751.635** |

| PASSIVO | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|---|
| **Circulante** | | | |
| Fornecedores | | 55 | 809 |
| Imposto de renda e Contribuição social a recolher | | 5 | 37 |
| Dividendos e Juros sobre o capital próprio a pagar | 10.4.2 | 1.139.119 | 586.403 |
| Outros tributos a recolher | 8 | 119.590 | 9.215 |
| **Total Circulante** | | **1.258.769** | **596.464** |
| **Não circulante** | | | |
| Imposto de renda e Contribuição social diferidos | 9 | 1.148.212 | 1.148.212 |
| Outros tributos diferidos | | –.– | 3.240 |
| **Total não Circulante** | | **1.148.212** | **1.151.452** |
| **TOTAL DO PASSIVO** | | **2.406.981** | **1.747.916** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | | |
| Capital social | 10.1 | 23.000.000 | 18.000.000 |
| Reservas de capital | 10.2 | 5.600.622 | 5.557.211 |
| Reservas de lucros | 10.2 | 17.602.781 | 17.194.375 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | 10.3 | (3.404.285) | (1.747.867) |
| **Total do Patrimônio Líquido** | | **42.799.118** | **39.003.719** |
| **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | | **45.206.099** | **40.751.635** |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(Em milhares de Reais)*

| | Capital Social | Reservas de capital | Reserva de lucros | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total do Patrimônio Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31 de dezembro de 2020** | **16.000.000** | **5.578.503** | **16.317.356** | **(985.674)** | **–.–** | **36.910.185** |
| Transações com os acionistas | | | | | | |
| Capitalização de Reservas | 4.000.000 | –.– | (4.000.000) | –.– | –.– | –.– |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio de exercícios anteriores | –.– | –.– | (515.626) | –.– | –.– | (515.626) |
| Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | –.– | 2.370 | 633.724 | –.– | –.– | 636.094 |
| Cisão | (2.000.000) | (23.662) | (701.521) | 44.838 | –.– | (2.680.345) |
| Lucro líquido do exercício | –.– | –.– | –.– | –.– | 7.114.246 | 7.114.246 |
| Outros resultados abrangentes | | | | | | |
| Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das controladas em conjunto | –.– | –.– | –.– | (807.031) | –.– | (807.031) |
| Destinação do lucro | | | | | | |
| Reserva legal | –.– | –.– | 355.712 | –.– | (355.712) | –.– |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio do exercício | –.– | –.– | –.– | –.– | (1.653.804) | (1.653.804) |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio propostos | –.– | –.– | 31.789 | –.– | (31.789) | –.– |
| Reservas estatutárias | –.– | –.– | 5.072.941 | –.– | (5.072.941) | –.– |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** | **18.000.000** | **5.557.211** | **17.194.375** | **(1.747.867)** | **–.–** | **39.003.719** |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2021** | **18.000.000** | **5.557.211** | **17.194.375** | **(1.747.867)** | **–.–** | **39.003.719** |
| Transações com os acionistas | | | | | | |
| Capitalização de Reservas | 5.000.000 | –.– | (5.000.000) | –.– | –.– | –.– |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio de exercícios anteriores | –.– | –.– | (31.789) | –.– | –.– | (31.789) |
| Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das investidas | –.– | 43.411 | 228.571 | –.– | –.– | 271.982 |
| Lucro líquido do exercício | –.– | –.– | –.– | –.– | 7.587.687 | 7.587.687 |
| Outros resultados abrangentes | | | | | | |
| Equivalência patrimonial reflexa do Patrimônio líquido das controladas em conjunto | –.– | –.– | –.– | (1.656.418) | –.– | (1.656.418) |
| Destinação do lucro | | | | | | |
| Reserva legal | –.– | –.– | 379.384 | –.– | (379.384) | –.– |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio do exercício | –.– | –.– | –.– | –.– | (2.376.063) | (2.376.063) |
| Reservas estatutárias | –.– | –.– | 4.832.240 | –.– | (4.832.240) | –.– |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2022** | **23.000.000** | **5.600.622** | **17.602.781** | **(3.404.285)** | **–.–** | **42.799.118** |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

*(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)*

| | Nota | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Receitas e despesas operacionais** | | | |
| Despesas gerais e administrativas | | (3.143) | (3.585) |
| Resultado de participações societárias | 7.1 | 7.822.182 | 7.264.619 |
| Outras receitas e despesas | | –.– | (2) |
| **Total das receitas e despesas operacionais** | | **7.819.039** | **7.261.032** |
| **Lucro antes do Resultado financeiro e dos Tributos sobre o lucro** | | **7.819.039** | **7.261.032** |
| **Resultado financeiro** | | | |
| Receitas financeiras | 11 | 7.373 | 1.870 |
| Despesas financeiras | 11 | (238.720) | (148.082) |
| **Total do Resultado Financeiro** | | **(231.347)** | **(146.212)** |
| **Lucro antes dos Tributos sobre o lucro** | | **7.587.692** | **7.114.820** |
| **Tributos sobre o lucro** | | | |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 12 | (5) | (180) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 12 | –.– | (394) |
| **Total dos Tributos sobre o Lucro** | | **(5)** | **(574)** |
| **Lucro líquido do exercício** | | **7.587.687** | **7.114.246** |
| **Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)** | | | |
| Ordinárias | 13 | 7,14878 | 6,70272 |
| Preferenciais | 13 | 7,14878 | 6,70272 |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO *(Em milhares de Reais)*

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Lucro líquido do exercício** | **7.587.687** | **7.114.246** |
| **Outros resultados abrangentes** | | |
| **Itens que serão reclassificados para o resultado (líquidos de tributos)** | | |
| Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes | (1.647.517) | (818.590) |
| **Itens que não serão reclassificados para o resultado (líquidos de tributos)** | | |
| Equivalência patrimonial sobre outros resultados abrangentes | (8.901) | 11.559 |
| **Total de Outros resultados abrangentes** | **(1.656.418)** | **(807.031)** |
| **Total do Resultado abrangente** | **5.931.269** | **6.307.215** |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

*(Em milhares de Reais)*

| | Nota | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Fluxos de caixa das atividades operacionais** | | | |
| **Ajustes para reconciliação do lucro líquido** | | | |
| Lucro antes dos Tributos sobre o lucro | | 7.587.692 | 7.114.820 |
| Resultado de participações societárias | | (7.822.182) | (7.264.619) |
| Juros e variações cambiais e monetárias (líquidas) | | (1.022) | (342) |
| | | **(235.512)** | **(150.141)** |
| **Variações nos Ativos e Passivos** | | | |
| (Aumento) Redução em Tributos a compensar | | 379.952 | 253.569 |
| Aumento (Redução) em Tributos a recolher | | (245.589) | (241.354) |
| Aumento (Redução) em Fornecedores | | (754) | 740 |
| Aumento (Redução) em Outros passivos | | (3.240) | (8.657) |
| | | **130.369** | **4.298** |
| **Caixa proveniente das operações** | | **(105.143)** | **(145.843)** |
| Pagamento de Imposto de renda e Contribuição social | | (56) | –.– |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais** | | **(105.199)** | **(145.843)** |
| **Fluxos de caixa das atividades de investimentos** | | | |
| Juros sobre o capital próprio e Dividendos recebidos | 6 | 1.735.973 | 1.633.705 |
| **Caixa líquido gerado nas atividades de investimentos** | | **1.735.973** | **1.633.705** |
| **Fluxos de caixa das atividades de financiamentos** | | | |
| Juros sobre o capital próprio e Dividendos pagos | 10.4.2 | (1.499.209) | (1.473.486) |
| **Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos** | | **(1.499.209)** | **(1.473.486)** |
| **Aumento líquido de Caixa e equivalentes de caixa** | | **131.565** | **14.376** |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | | 14.569 | 193 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | | 146.134 | 14.569 |
| | | **131.565** | **14.376** |

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.*

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 *(Em milhares de Reais, exceto quando divulgado de outra forma)*

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída e existente segundo as leis brasileiras e está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100 - Torre Olavo Setubal - São Paulo - SP.

A IUPAR tem por objeto social exclusivo a titularidade e o exercício do controle acionário da sociedade denominada Itaú Unibanco Holding S.A. ("ITAÚ UNIBANCO HOLDING"), devendo manter, de forma direta e em caráter permanente, a propriedade de ações representativas de, pelo menos, 51% das ações com direito a voto de emissão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

A IUPAR é uma holding cujo controle é compartilhado entre as empresas Itaúsa S.A. e Companhia E. Johnston de Participações (Nota 10.1).

Durante o exercício de 2021, em decorrência de reorganização societária ocorrida no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a IUPAR deteve participações societárias nas empresas XPART S.A. ("XPART") e XP Inc. ("XP") (Nota 7.1). Em dezembro de 2021, após cisão parcial (Nota 1.1.), a IUPAR voltou a deter em seu Investimento apenas a participação acionária no ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração da IUPAR em 31 de março de 2023.

**1.1. Cisão parcial**

Em 8 de dezembro de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária da IUPAR aprovou a cisão parcial de seu patrimônio líquido, avaliado a valor contábil, tendo sido as parcelas cindidas incorporadas por seus acionistas.

Os montantes cindidos foram originados da reorganização societária ocorrida no ITAÚ UNIBANCO HOLDING (Nota 7.1) e correspondiam à sua participação societária de 10,58% na XP, deduzido o valor do passivo relativo a tributos diferidos.

A cisão foi realizada com base no Balanço patrimonial de 8 de dezembro de 2021, conforme demonstrado a seguir:

| ATIVO | |
|---|---|
| **Não circulante** | |
| Investimentos | 2.761.710 |
| **Total** | **2.761.710** |
| **TOTAL DO ATIVO** | **2.761.710** |

| PASSIVO | |
|---|---|
| **Não circulante** | |
| Tributos diferidos | 81.365 |
| **Total** | **81.365** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | |
| Capital social | 2.000.000 |
| Reservas de capital | 23.662 |
| Reservas de lucros | 701.521 |
| Ajustes de avaliação patrimonial. | (44.838) |
| **Total** | **2.680.345** |
| **TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **2.761.710** |

**2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO**

**2.1. Declaração de conformidade**

As Demonstrações Contábeis da IUPAR foram elaboradas de acordo com as normas de contabilidade adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, e suas alterações, e compreendem os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, os quais foram aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade.

A Administração avaliou a capacidade da IUPAR em continuar operando normalmente e está convencida de que a Companhia possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas Demonstrações Contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela IUPAR na sua gestão.

**2.2. Base de mensuração**

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor exceto por determinados ativos financeiros que foram mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota 4.1.1.

**2.3. Moeda funcional e de apresentação**

As Demonstrações Contábeis foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional e de apresentação, sendo todos os saldos arredondados para milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

A definição da moeda funcional reflete o principal ambiente econômico de operação da IUPAR.

**2.4. Uso de estimativas e julgamentos**

Na elaboração das Demonstrações Contábeis é requerido que a Administração da IUPAR se utilize de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os saldos de ativos, passivos, receitas e despesas durante os exercícios apresentados e em períodos subsequentes.

Os julgamentos, estimativas e premissas são baseados em informações disponíveis na data da elaboração das Demonstrações Contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. Adicionalmente, quando necessário, os julgamentos e as estimativas estão suportados por pareceres elaborados por especialistas. Essas estimativas são revisadas periodicamente e seus resultados podem diferir dos valores inicialmente estimados.

Para os exercícios apresentados todas as estimativas e premissas utilizadas representam a melhor estimativa da Administração e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade.

**2.5. Consolidação das Demonstrações Contábeis**

Conforme disposto no item 4a do CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas, a IUPAR não está apresentando Demonstrações Contábeis consolidadas, uma vez que a mesma satisfaz as condições a seguir:

• a IUPAR é ela própria uma controlada de outras entidades (Itaúsa S.A. e Companhia E. Johnston de Participações), que não fizeram objeção quanto à não apresentação das demonstrações consolidadas;

• seus instrumentos patrimoniais não são negociados publicamente (bolsa de valores nacional ou estrangeira ou mercado de balcão, incluindo mercados locais e regionais);

• a IUPAR não arquivou nem está em processo de arquivamento de suas Demonstrações Contábeis junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) ou outro órgão regulador, visando à distribuição pública de qualquer tipo ou classe de instrumento no mercado de capitais; e

• as controladoras finais disponibilizam ao público suas Demonstrações Contábeis consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos do CPC.

**2.6. Adoção das normas de contabilidade revisadas**

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade o CPC emitiu revisões às normas já existentes.

Durante o exercício de 2022, não houve a adoção de nenhuma nova norma que impactasse as Demonstrações Contábeis da IUPAR.

**2.6.1. Normas e interpretações revisadas e não adotadas pela IUPAR**

As revisões às normas abaixo já foram emitidas, contudo, ainda não encontram-se vigentes em 31 de dezembro de 2022. A Administração da IUPAR não estima impactos significativos em suas Demonstrações Contábeis quando da sua adoção.

Normas aplicáveis após 1º de janeiro de 2023:

• Alterações à CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis (Divulgação de políticas contábeis)

• Alterações à CPC 32 - Tributos sobre o lucro

• Alterações à CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro

Normas aplicáveis após 1º de janeiro de 2024:

• Alterações à CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis (Classificação de passivos entre Circulante e Não circulante)

Norma cuja data de vigência das alterações ainda não foi definida pelo CPC:

• Alterações à CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento controlado em conjunto.

**3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS**

**3.1. Instrumentos financeiros**

São reconhecidos na data de negociação, ou seja, na concretização do surgimento da obrigação ou do direito e são inicialmente registrados pelo valor justo acrescido ou deduzido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

São baixados desde que os direitos contratuais aos fluxos de caixa expirem, ou seja, quando há certeza do término do direito ou da obrigação de recebimento, da entrega de caixa, ou do título patrimonial. Para essa situação a Administração, com base em informações consistentes, efetua registro contábil para liquidação.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no Balanço Patrimonial unicamente quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

**3.1.1. Ativos financeiros**

Posteriormente ao reconhecimento inicial pelo seu valor justo, são classificados e mensurados por meio: (i) da avaliação do modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros; e (ii) das características do seu fluxo de caixa contratual. As mensurações podem ser as seguintes:

• **Custo amortizado:** São aqueles cuja característica de fluxo de caixa corresponde, unicamente, ao pagamento de principal e juros e que sejam geridos em um modelo de negócios para obtenção dos fluxos de caixa contratuais do instrumento. São reconhecidos pelo método da taxa efetiva de juros.

• **Valor justo por meio do resultado (VJR):** São aqueles cuja característica de fluxo de caixa não corresponda somente ao pagamento de principal e juros ou que sejam geridos em um modelo de negócios para venda no curto prazo. São reconhecidos em contrapartida do resultado.

A IUPAR avalia periodicamente a necessidade de reconhecimento de perdas ao valor recuperável (*impairment*) para todos os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. Para fins de determinação da perda por *impairment* são considerados diversos elementos, tais como a situação creditícia de cada ativo financeiro, a análise da conjuntura econômica ou setorial e o histórico de perdas reconhecidas em períodos anteriores.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros original dos ativos financeiros, reconhecido em contrapartida do resultado. Se um ativo financeiro tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a taxa efetiva de juros atualizada determinada de acordo com o contrato.

Uma perda do valor recuperável anteriormente reconhecida pode ser revertida caso haja uma mudança nos pressupostos utilizados para determinar o valor recuperável do ativo, sendo a mesma também reconhecida no resultado.

**3.1.2. Passivos financeiros**

Posteriormente ao reconhecimento inicial pelo seu valor justo, como regra geral, os passivos financeiros são classificados e mensurados como custo amortizado.

**3.1.3. 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 não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

O valor justo de instrumentos financeiros é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação, baseadas em premissas, que levam em consideração o julgamento da Administração e as condições de mercado existentes na data das Demonstrações Contábeis. As técnicas de avaliação incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, análise de fluxos de caixa descontados e modelos de precificação de opções que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com informações geradas pela Administração da IUPAR.

A IUPAR classifica as mensurações de valor justo utilizando a hierarquia de valor justo, que reflete a significância dos dados utilizados no processo de mensuração, conforme demonstrado abaixo:

• Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

• Nível 2: preços diferentes dos negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1, mas que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e

• Nível 3: preços baseados em variáveis não observáveis no mercado sendo, geralmente, obtidos internamente ou em outras fontes não consideradas de mercado.

A IUPAR entende que todas as metodologias adotadas são apropriadas e consistentes com os participantes do mercado, no entanto, a adoção de outras metodologias ou o uso de pressupostos diferentes para apurar o valor justo pode resultar em estimativas diferentes dos valores justos.

**3.2. Caixa e Equivalentes de caixa**

Correspondem a recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de resgate igual ou inferior a três meses e com risco insignificante de variação no seu valor de mercado. O caixa em espécie e as contas bancárias estão reconhecidos pelo custo amortizado. Já as aplicações financeiras estão reconhecidas pelo montante aplicado acrescidos dos rendimentos auferidos e não apresentam diferença significativa em relação ao seu valor de mercado, correspondendo assim ao seu valor justo.

**3.3. Investimentos**

Os investimentos em controladas são aqueles em que a IUPAR está exposta ou possui direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida além de possuir a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido.

Está representado pelo investimento em participação acionária no ITAÚ UNIBANCO HOLDING. É reconhecido, inicialmente, ao custo de aquisição e avaliado subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial.

A IUPAR não reconhece perdas adicionais em seus Investimentos em montante superior à sua participação acionária, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome das investidas.

**3.4. Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros - Investimento**

Para os ativos de vida útil indefinida a IUPAR realiza a avaliação do valor recuperável no mínimo anualmente ou quando eventos ou alterações significativas indicarem que os seus valores contábeis possam não ser recuperáveis.

Se identificado que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, uma provisão para perda (*impairment*) é reconhecida no resultado.

Uma perda do valor recuperável anteriormente reconhecida pode ser revertida caso haja uma mudança nos pressupostos utilizados para determinar o valor recuperável do ativo, sendo a mesma também reconhecida no resultado. A perda por redução ao valor recuperável do ágio não pode ser revertida.

**3.5. Imposto de renda e Contribuição social**

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são apurados conforme a legislação tributária vigente pertinente a cada tributo. Sobre o lucro tributável incide as alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o excedente de R$240 mil, para o IRPJ e 9% para a CSLL. Eventuais alterações na legislação fiscal relacionadas com as alíquotas tributárias são reconhecidas no exercício em que entram em vigor.

São reconhecidos na Demonstração do Resultado, na rubrica "Tributos sobre o Lucro", exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no Patrimônio líquido ou no Resultado abrangente.

O IRPJ e a CSLL correntes são apresentados líquidos no Balanço Patrimonial e se aproximam dos montantes a serem pagos ou recuperados, podendo estar segregados entre Circulante e Não circulante conforme a expectativa de compensação/liquidação. Com relação ao IRPJ e CSLL diferidos são reconhecidos sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias sobre as bases fiscais dos ativos e passivos, somente na proporção da probabilidade de apuração de lucro tributável futuro e possibilidade de utilização das diferenças temporárias realizadas, e estão apresentados no não circulante pelo seu montante líquido quando há o direito legal e a intenção de compensá-los, em geral, com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 06/04/2023 | 01:50:53 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

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

DocuSign Envelope ID: 11B6F047-D505-4117-86F6-5D555B63AEFF



# IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021** *(Em milhares de Reais, exceto quando divulgado de outra forma) (Continuação)*

Na determinação dos tributos diferidos, a IUPAR avalia o impacto das incertezas nas posições fiscais tomadas. Esta avaliação baseia-se em estimativas e premissas e envolvem uma série de julgamentos sobre eventos futuros, tais como projeções econômico-financeiras, cenários macroeconômicos e a legislação fiscal pertinente. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levaria a IUPAR a mudar seu julgamento com relação aos tributos já reconhecidos, reconhecendo estes impactos no exercício em que foram realizadas.

**3.6. Capital social**

As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido e deduzidas de quaisquer custos atribuíveis para sua emissão.

**3.7. Dividendos e Juros sobre o capital próprio - JCP**

Estatutariamente, estão assegurados aos acionistas dividendos mínimos obrigatórios não inferior a 100% do lucro líquido realizado em dinheiro de cada ano, ajustado de acordo com a legislação vigente. Os valores de dividendo mínimo estabelecido no estatuto social são reconhecidos como passivo, líquidos dos pagamentos já realizados, em contrapartida do Patrimônio líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é reconhecido como passivo quando aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral.

Os dividendos a receber são reconhecidos como ativo nas Demonstrações Contábeis quando da deliberação pelo Conselho de Administração ou Assembleia Geral da controlada, em contrapartida da rubrica de "Investimentos".

O Conselho de Administração poderá deliberar o pagamento de JCP. Para fins de atendimento às normas fiscais, são reconhecidos em contrapartida à rubrica de "Despesas financeiras". Para fins de preparação das referidas Demonstrações Contábeis, são revertidos do resultado em contrapartida do Patrimônio líquido e imputados ao saldo dos dividendos do exercício.

Para o JCP a receber, quando deliberados pelo Conselho de Administração da controlada, os mesmos são inicialmente registrados na rubrica de "Receitas financeiras", para fins fiscais, e, concomitantemente, revertidos dessa rubrica em contrapartida da rubrica de "Investimentos".

**3.8. Lucro líquido por ação**

O lucro básico por ação é calculado pela divisão do lucro líquido pela média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante cada exercício. O lucro diluído por ação é calculado pelos mesmos indicadores ajustados por instrumentos potencialmente conversíveis em ações e com efeito diluidor.

**4. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS**

**4.1. Instrumentos financeiros**

A IUPAR mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e de controles internos visando assegurar crédito, liquidez, segurança e rentabilidade.

**4.1.1. Classificação dos instrumentos financeiros**

Segue abaixo a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros:

| | Nota | Níveis | 31/12/2022 Valor justo | 31/12/2022 Valor contábil | 31/12/2021 Valor justo | 31/12/2021 Valor contábil |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ativos financeiros** | | | | | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | | | | | |
| **No reconhecimento inicial ou subsequente** | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | | | | | | |
| Aplicações financeiras | 5 | 2 | 146.114 | 146.114 | 14.559 | 14.559 |
| | | | **146.114** | **146.114** | **14.559** | **14.559** |
| **Custo amortizado** | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de caixa | | | | | | |
| Caixa e Bancos | 5 | 2 | 20 | 20 | 10 | 10 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio | 6 | 2 | 1.098.083 | 1.098.083 | 650.074 | 650.074 |
| | | | **1.098.103** | **1.098.103** | **650.084** | **650.084** |
| **Total de Ativos financeiros** | | | **1.244.217** | **1.244.217** | **664.643** | **664.643** |
| **Passivos financeiros** | | | | | | |
| **Custo amortizado** | | | | | | |
| Fornecedores | | 2 | 55 | 55 | 809 | 809 |
| Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio | 10.4.2 | 2 | 1.139.119 | 1.139.119 | 586.403 | 586.403 |
| **Total de Passivos financeiros** | | | **1.139.174** | **1.139.174** | **587.212** | **587.212** |

**4.1.2. Valor justo dos instrumentos financeiros**

Para apuração do valor justo, a IUPAR projeta os fluxos de caixa descontados dos instrumentos financeiros até o término das operações seguindo as regras contratuais, considerando também o risco de crédito próprio, de acordo com o CPC 46 - Mensuração do valor justo. Este procedimento pode resultar em um valor contábil diferente do seu valor justo principalmente em virtude dos instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares, assim como pela alteração diária das taxas de juros futuros negociadas na B3.

As operações com instrumentos financeiros que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato de que estes instrumentos financeiros possuem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

**4.2. Gerenciamento de riscos**

Pelo fato dos resultados da IUPAR estarem diretamente atrelados às operações da controlada ITAÚ UNIBANCO HOLDING, a IUPAR está exposta, essencialmente, aos riscos decorrentes das operações da controlada.

Por meio de sua alta administração a IUPAR participa nos conselhos de administração e comitês de assessoramento do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que também possui a presença de membros independentes com experiência nos respectivos mercados de atuação, onde são estimuladas boas práticas de gerenciamento de riscos e *compliance*, incluindo integridade.

**4.2.1. Riscos de mercado**

Os riscos de mercado envolvem, principalmente, a possibilidade de oscilação nas taxas de juros e taxas de câmbio. Estes riscos podem resultar em redução dos valores dos ativos ou aumento de seus passivos em função das taxas negociadas no mercado.

Em relação aos riscos de taxas de juros são aqueles que podem fazer com que a IUPAR sofra perdas econômicas devido a alterações adversas nessas taxas. Em relação às aplicações financeiras, os rendimentos estão indexados à variação do CDI e, para os fundos de investimento, com resgate garantido pelos bancos emissores pelo valor da quota no dia de resgate.

**4.2.2. Riscos de crédito**

O risco de crédito compreende a possibilidade da IUPAR não realizar seus direitos. Essa descrição está relacionada, principalmente, à rubrica de Caixa e Equivalentes de caixa, sendo a exposição máxima ao risco de crédito refletida pelo saldo contábil da rubrica.

A IUPAR realiza a gestão de recursos junto às instituições financeiras visando assegurar liquidez, segurança e rentabilidade dos recursos. Os normativos internos determinam que as aplicações financeiras devem ser realizadas em instituições financeiras de primeira linha e sem concentrar recursos em aplicações específicas, de forma a manter uma proporção equilibrada e menos sujeita a perdas. A Administração entende que as operações de aplicações financeiras contratadas não expõem a IUPAR a riscos de crédito significativos que futuramente possam gerar prejuízos materiais.

**4.2.3. Riscos de liquidez**

O risco de liquidez corresponde ao risco da IUPAR não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, principalmente, o pagamento de dividendos, juros sobre capital próprio e outras obrigações assumidas.

A IUPAR investe o excesso de caixa escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez adequada para fornecer margem suficiente em relação às previsões de saída de recursos.

Os vencimentos de todos os passivos financeiros, de acordo com os fluxos de caixa não descontados, estão previstos para ocorrer nos próximos 12 meses.

**4.3. Gestão de capital**

A IUPAR faz a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus acionistas, principalmente, por meio da otimização do custo de capital.

**5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Caixa e Bancos | 20 | 10 |
| Aplicações financeiras | 146.114 | 14.559 |
| **Total** | **146.134** | **14.569** |

**6. DIVIDENDOS E JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO A RECEBER**

| | ITAÚ UNIBANCO HOLDING |
|---|---|
| **Saldo em 31/12/2020** | **726.971** |
| Dividendos | 341.003 |
| JCP | 1.215.805 |
| Recebimentos | (1.633.705) |
| **Saldo em 31/12/2021** | **650.074** |
| JCP | 2.183.982 |
| Recebimentos | (1.735.973) |
| **Saldo em 31/12/2022** | **1.098.083** |

**7. INVESTIMENTOS**

**7.1. Movimentação**

| | Notas | Controladas ITAÚ UNIBANCO HOLDING | Controladas XPART | Coligada XP | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2020** | | **37.541.925** | –.– | –.– | **37.541.925** |
| Resultado de participação societária | | 7.099.749 | 99.704 | 65.166 | 7.264.619 |
| Dividendos e Juros sobre o capital próprio | | (1.810.765) | –.– | –.– | (1.810.765) |
| Outros resultados abrangentes | | (762.193) | (25.384) | (19.454) | (807.031) |
| Cisão ITAÚ UNIBANCO HOLDING | 7.1.1 | (2.618.016) | 2.618.016 | –.– | –.– |
| Incorporação XPART pela XP | 7.1.2 | –.– | (2.710.364) | 2.710.364 | –.– |
| Cisão Investimento XP | 1.1 | –.– | –.– | (2.761.710) | (2.761.710) |
| Outros | | 612.432 | 18.028 | 5.634 | 636.094 |
| **Saldo em 31/12/2021** | | **40.063.132** | –.– | –.– | **40.063.132** |
| Resultado de participação societária | | 7.822.182 | –.– | –.– | 7.822.182 |
| Dividendos e Juros sobre o capital próprio | | (2.575.571) | –.– | –.– | (2.575.571) |
| Outros resultados abrangentes | | (1.656.418) | –.– | –.– | (1.656.418) |
| Outros | | 271.982 | –.– | –.– | 271.982 |
| **Saldo em 31/12/2022** | | **43.925.307** | –.– | –.– | **43.925.307** |
| **Valor de Mercado em 31/12/2021 (*)** | | **53.717.568** | | | |
| **Valor de Mercado em 31/12/2022 (*)** | | **64.102.110** | | | |

*(*) O valor de mercado representa o valor da ação negociada na bolsa de valores (B3) considerando percentual de participação da IUPAR.*

**7.1.1. Reorganização societária envolvendo o investimento do ITAÚ UNIBANCO HOLDING na XP e criação da XPART**

Em Assembleia Geral do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, realizada em 31 de janeiro de 2021, foi aprovada a proposta de reorganização societária com vistas à segregação da linha de negócio referente à participação de 40,52% detida pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING no capital social da XP, a qual dependia de manifestação favorável do Federal Reserve Board ("FED") (Banco Central Norte Americano) para sua implementação.

Em 31 de maio de 2021, o FED manifestou-se favoravelmente à operação efetivando-se a referida reorganização societária, que resultou na cisão parcial do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, e consequente constituição da XPART, que possui como objeto social exclusivo a participação societária no capital social da XP.

A XP, sediada na Ilhas Cayman, é uma companhia aberta com ações negociadas na bolsa de valores americana Nasdaq e apresenta uma plataforma de serviços financeiros, líder de tecnologia, com foco em: (i) serviços de consultoria financeira; e (ii) produtos financeiros que fornecem acesso a investimentos em ações e títulos de renda fixa, fundos mútuos e de *hedge*, produtos estruturados, seguro de vida, planos de pensão, fundos imobiliários entre outros.

Como resultado dessa reorganização societária, os acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING tiveram direito ao recebimento de participação acionária na XPART na mesma quantidade, espécie e proporção das ações por eles detidas no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sendo que as ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING e os American Depositary Receipts - ADRs continuaram a ser negociados com o referido direito ao recebimento de valores mobiliários da XPART até a data de corte ("ex-direito" de recebimento de valores mobiliários da XPART), considerada 1º de outubro de 2021.

Com a reorganização societária a IUPAR passou a ter direito à participação acionária direta na XPART, equivalente à que detinha no ITAÚ UNIBANCO HOLDING, ou seja, 26,22%, e que corresponde a uma participação acionária na XP de 10,62%.

**7.1.2 Incorporação da XPART pela XP**

Em 31 de janeiro de 2021 e em 28 de maio de 2021, a IUPAR, a ITAÚSA, os controladores da XP e a XP assinaram documentos contendo os principais termos e condições relativos à proposta de incorporação da XPART pela XP e outros direitos e obrigações das partes.

Em 1º de outubro de 2021, as Assembleias Gerais da XPART e da XP aprovaram a incorporação da XPART pela XP e a consequente extinção da XPART.

Com a incorporação da XPART pela XP, os acionistas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que até a data de corte tiveram o direito ao recebimento de valores mobiliários de emissão da XPART, receberam: (i) no caso dos acionistas controladores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING (IUPAR e ITAÚSA) e dos titulares de ADRs, ações Classe A de emissão da XP; e (ii) no caso dos demais acionistas, Brazilian Depositary Receipts - BDRs patrocinados Nível I.

Em decorrência da Incorporação, a IUPAR passou a ser detentora de ações Classe A de emissão da XP equivalentes a 10,59% do capital total da XP e 3,33% de seu capital votante.

Ainda, a partir desta data, a IUPAR e a ITAÚSA passaram a ser partes do Acordo de Acionistas da XP, com destaque para o direito de ambas indicarem membros ao Conselho de Administração e Comitê de Auditoria da XP.

A partir da Cisão parcial (Nota 1.1.), a IUPAR deixou de participar do Acordo de Acionistas da XP transferindo seus direitos aos seus acionistas.

**7.2. Reconciliação do Investimento**

| | ITAÚ UNIBANCO HOLDING 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Patrimônio líquido da investida | 167.953.097 | 152.863.803 |
| % de participação | 26,16% | 26,22% |
| **Participação no Investimento** | **43.939.570** | **40.077.725** |
| Resultados não realizados | (14.263) | (14.593) |
| **Saldo contábil do Investimento na controladora** | **43.925.307** | **40.063.132** |

**7.3. Informações consolidadas resumidas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING**

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| **Qtde. de ações em circulação das investidas** | **9.800.866.660** | **9.779.890.623** |
| ON | 4.958.290.359 | 4.958.290.359 |
| PN | 4.842.576.301 | 4.821.600.264 |
| **Qtde. de ações de propriedade da IUPAR** | **2.564.084.404** | **2.564.084.404** |
| ON | 2.564.084.404 | 2.564.084.404 |
| **% de participação** | **26,16%** | **26,22%** |
| **% de participação no capital votante** | **51,71%** | **51,71%** |
| **Informações sobre o Balanço Patrimonial (*)** | **31/12/2022** | **31/12/2021** |
| Caixa e equivalentes de caixa | 35.381 | 44.512 |
| Ativos financeiros | 2.172.726 | 1.915.573 |
| Ativos não financeiros | 115.333 | 109.121 |
| Passivos financeiros | 1.836.690 | 1.621.786 |
| Passivos não financeiros | 309.407 | 282.944 |
| Patrimônio líquido atribuível aos controladores | 167.953 | 152.864 |
| **Informações sobre a Demonstração do Resultado (*)** | **2022** | **2021** |
| Resultado de produtos bancários | 144.857 | 126.374 |
| Tributos sobre o lucro | (6.796) | (13.847) |
| Lucro líquido atribuível aos controladores | 29.702 | 26.760 |
| Outros resultados abrangentes | (6.329) | (2.827) |
| **Informações sobre a Demonstração do Fluxo de Caixa (*)** | **2022** | **2021** |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | 24.649 | 23.805 |

*(*) Em milhões de Reais.*

**8. OUTROS TRIBUTOS A RECOLHER**

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| **Outros tributos a recolher** | | |
| PIS e COFINS (1) | 119.575 | 4.210 |
| IRRF - Juros sobre Capital Próprio | –.– | 4.988 |
| Outros | 15 | 17 |
| **Total** | **119.590** | **9.215** |

*(1) Refere-se, substancialmente, ao PIS e COFINS sobre o JCP recebido*

**9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS**

O saldo e a movimentação do Imposto de renda e Contribuição social diferidos estão apresentados a seguir:

| | 31/12/2020 | Constituição/ Realização/Reversão | Cisão (1) | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ativos** | | | | | |
| **Reconhecidos no Resultado** | | | | | |
| Prejuízo fiscal e Base negativa de Contribuição social | **394** | **(394)** | –.– | –.– | –.– |
| **Total** | **394** | **(394)** | –.– | –.– | –.– |
| **Passivos** | | | | | |
| **Reconhecidos no Resultado** | | | | | |
| **Diferenças temporárias** | **(1.229.577)** | –.– | –.– | **(1.148.212)** | **(1.148.212)** |
| Amortização Deságio | (1.229.577) | –.– | 81.365 | (1.148.212) | (1.148.212) |
| **Total** | **(1.229.577)** | –.– | –.– | **(1.148.212)** | **(1.148.212)** |

*(1) Conforme nota explicativa 1.1.*

**10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**10.1. Capital social**

Em 29 de abril de 2022, a Assembleia Geral da IUPAR aprovou o aumento do Capital social, subscrito e integralizado, de R$18.000.000 para R$23.000.000 mediante a capitalização de parcela da Reserva de Equalização de Participações, sem emissão de novas ações, com a finalidade de adequar o limite do saldo das Reservas de lucros frente ao Capital social da Companhia.

A composição do Capital social está apresentada a seguir:

| 31/12/2022 e 31/12/2021 | Ordinária Classe "A" | % | Ordinária Classe "B" | % | Preferencial | % | Total | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Itaúsa S.A. | 355.227.092 | 100,00 | –.– | –.– | 350.942.273 | 100,00 | 706.169.365 | 66,53 |
| Companhia E. Johnston de Participações | –.– | –.– | 355.227.092 | 100,00 | –.– | –.– | 355.227.092 | 33,47 |
| **Total** | **355.227.092** | **100,00** | **355.227.092** | **100,00** | **350.942.273** | **100,00** | **1.061.396.457** | **100,00** |

Cada classe de ação ordinária ("A" e "B") confere a seus titulares o direito de eleger e destituir, em separado, metade dos membros efetivos e seus respectivos suplentes do Conselho de Administração da IUPAR.

**10.2. Reservas**

| | Reservas de capital | Reservas de lucro: Reserva legal | Reserva estatutária: Equalização de participações | Reflexas | Dividendos adicionais propostos | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2020** | **5.578.503** | **2.035.915** | **17.336.042** | **(3.570.227)** | **515.626** | **16.317.356** |
| Constituição | –.– | 361.552 | 5.067.101 | –.– | –.– | 5.428.653 |
| Capitalização de Reservas | –.– | –.– | (4.000.000) | –.– | –.– | (4.000.000) |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio | –.– | –.– | –.– | –.– | (515.626) | (515.626) |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio Propostos | –.– | –.– | –.– | –.– | 31.789 | 31.789 |
| Cisão | (23.662) | –.– | (701.521) | –.– | –.– | (701.521) |
| Equivalência patrimonial reflexa | 2.370 | –.– | –.– | 633.724 | –.– | 633.724 |
| **Saldo em 31/12/2021** | **5.557.211** | **2.397.467** | **17.701.622** | **(2.936.503)** | **31.789** | **17.194.375** |
| Constituição | –.– | 379.384 | 4.832.240 | –.– | –.– | 5.211.624 |
| Capitalização de Reservas | –.– | –.– | (5.000.000) | –.– | –.– | (5.000.000) |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio | –.– | –.– | –.– | –.– | (31.789) | (31.789) |
| Equivalência patrimonial reflexa | 43.411 | –.– | –.– | 228.571 | –.– | 228.571 |
| **Saldo em 31/12/2022** | **5.600.622** | **2.776.851** | **17.533.862** | **(2.707.932)** | –.– | **17.602.781** |

**(a) Reservas de capital**

Estão representadas, substancialmente, por ágio na subscrição de ações ocorrida em 2008.

**(b) Reservas de lucros**

• **Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do Capital social.

• **Reserva estatutária:** A "Reserva estatutária de equalização de participações" possui a finalidade de assegurar a equalização do lucro da IUPAR com os resultados de equivalência patrimonial do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. Os recursos serão aplicados na distribuição de dividendos complementares, juros remuneratórios sobre o capital próprio ou em aumento de capital social. Esta reserva está limitada ao valor total do Capital social.

• **Reservas reflexas:** Corresponde ao efeito reflexo na IUPAR das movimentações das reservas de lucro do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

• **Dividendos adicionais propostos:** Referem-se aos Dividendos e Juros sobre o capital próprio que excedem o dividendo mínimo obrigatório, deliberados pelo Conselho de Administração, a serem ratificados pela Assembleia Geral Ordinária, no exercício seguinte ao das Demonstrações Contábeis.

**10.3. Ajuste de avaliação patrimonial**

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---|---|
| Benefício pós emprego | (398.890) | (389.989) |
| Valor justo de ativos financeiros | (1.444.526) | (598.042) |
| Ajuste de conversão | 699.767 | 1.491.788 |
| *Hedge accounting* | (2.260.636) | (2.251.624) |
| **Total** | **(3.404.285)** | **(1.747.867)** |

O saldo refere-se, em sua totalidade, à equivalência patrimonial sobre os ajustes de avaliação patrimonial do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

**10.4. Destinação do resultado e Dividendos e Juros sobre o capital próprio - JCP**

**10.4.1. Destinação do resultado**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Lucro líquido | 7.587.687 | 7.114.246 |
| (-) Reserva legal | (379.384) | (355.712) |
| **Base de cálculo para Dividendos/JCP** | **7.208.303** | **6.758.534** |
| **Destinação:** | | |
| **Distribuição aos acionistas** | | |
| Dividendos | 35.005 | 319.639 |
| Juros sobre capital próprio | 2.341.058 | 1.334.165 |
| Dividendos e JCP complementares propostos | –.– | 31.789 |
| | **2.376.063** | **1.685.593** |
| **Reservas de lucros** | **4.832.240** | **5.072.941** |
| | **7.208.303** | **6.758.534** |
| **% bruto pertencente aos acionistas** | **32,96%** | **24,94%** |

O valor por ação dos dividendos e JCP, do exercício de 2022, está apresentado a seguir:

| | Data do pagamento (realizado ou previsto) | Valor por ação Bruto | Valor por ação Líquido | Valor distribuído Bruto | Valor distribuído Líquido |
|---|---|---|---|---|---|
| **Pagos** | | | | | |
| JCP | 01/02/2022 | 0,03864 | 0,03284 | 41.012 | 34.861 |
| JCP | 02/03/2022 | 0,03901 | 0,03316 | 41.405 | 35.194 |
| JCP | 01/04/2022 | 0,03890 | 0,03307 | 41.288 | 35.095 |
| Dividendos | 01/04/2022 | 0,03298 | 0,03298 | 35.005 | 35.005 |
| JCP | 02/05/2022 | 0,03870 | 0,03290 | 41.076 | 34.915 |
| JCP | 01/06/2022 | 0,03868 | 0,03288 | 41.055 | 34.897 |
| JCP | 01/07/2022 | 0,03848 | 0,03271 | 40.843 | 34.716 |
| JCP | 01/08/2022 | 0,03867 | 0,03287 | 41.044 | 34.888 |
| JCP | 30/08/2022 | 0,67194 | 0,57115 | 713.194 | 606.216 |
| | | **0,97600** | **0,83455** | **1.035.922** | **885.787** |
| **Provisionados** | | | | | |
| JCP | 02/01/2023 | 0,03987 | 0,03389 | 42.318 | 35.970 |
| JCP | 28/04/2023 | 1,06586 | 0,90598 | 1.131.300 | 961.605 |
| JCP | 31/12/2023 | 0,03869 | 0,03289 | 41.065 | 34.906 |
| JCP | 31/12/2023 | 0,03951 | 0,03358 | 41.936 | 35.645 |
| JCP | 31/12/2023 | 0,03923 | 0,03335 | 41.639 | 35.393 |
| JCP | 31/12/2023 | 0,03946 | 0,03354 | 41.883 | 35.600 |
| | | **1,26262** | **1,07323** | **1.340.141** | **1.139.119** |
| **Total** | | **2,23862** | **1,90777** | **2.376.063** | **2.024.906** |

**10.4.2. Dividendos e JCP a pagar**

A movimentação dos Dividendos e JCP a pagar está apresentada a seguir:

| | Dividendos | JCP | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldo em 31/12/2020** | –.– | **125.702** | **125.702** |
| Dividendos/JCP de exercícios anteriores | 281.504 | 199.004 | 480.508 |
| Dividendos/JCP do exercício | 319.639 | 1.134.040 | 1.453.679 |
| Pagamentos | (601.143) | (872.343) | (1.473.486) |
| **Saldo em 31/12/2021** | –.– | **586.403** | **586.403** |
| Dividendos/JCP do exercício | 35.005 | 2.016.920 | 2.051.925 |
| Pagamentos | (35.005) | (1.464.204) | (1.499.209) |
| **Saldo em 31/12/2022** | –.– | **1.139.119** | **1.139.119** |

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 06/04/2023 | 01:51:00 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

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

DocuSign Envelope ID: 11B6F047-D505-4117-86F6-5D555B63AEFF



# IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021** *(Em milhares de Reais, exceto quando divulgado de outra forma) (Continuação)*

**11. RESULTADO FINANCEIRO**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Receitas financeiras** | | |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 6.349 | 1.528 |
| Variação cambial ativa | 2 | –.– |
| Outras atualizações monetárias | 1.022 | 342 |
| | **7.373** | **1.870** |
| **Despesas financeiras** | | |
| PIS/COFINS sobre receita financeira (1) | (238.583) | (148.036) |
| Variação cambial passiva | (1) | –.– |
| Outras despesas financeiras | (136) | (46) |
| | **(238.720)** | **(148.082)** |
| | **(231.347)** | **(146.212)** |

*(1) Referem-se, substancialmente, ao PIS e COFINS incidentes sobre a receita com JCP recebidos*

**12. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO**

Os valores registrados como despesas de Imposto de renda (IRPJ) e Contribuição social (CSLL) nas Demonstrações Contábeis estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Lucro antes dos tributos sobre o lucro** | **7.587.692** | **7.114.820** |
| **IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais (34%)** | **(2.579.815)** | **(2.419.039)** |
| **(Acréscimo)/Decréscimo para a apuração do IRPJ e CSLL efetivos** | | |
| Resultado de participações societárias | 2.659.542 | 2.469.971 |
| Juros sobre o capital próprio | (80.835) | (42.416) |
| Créditos tributários | 1.103 | 2.929 |
| Lucros do Exterior | –.– | (12.019) |
| **IRPJ e CSLL apurados** | **(5)** | **(574)** |
| Correntes | (5) | (180) |
| Diferidos | –.– | (394) |
| **Alíquota efetiva** | **0,0%** | **0,0%** |

**13. LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Numerador** | | |
| **Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores** | | |
| Preferenciais | 2.508.808 | 2.352.269 |
| Ordinárias | 5.078.879 | 4.761.977 |
| | **7.587.687** | **7.114.246** |

**13. LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO (Continuação)**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| **Denominador** | | |
| **Média ponderada das ações em circulação** | | |
| Preferenciais | 350.942.273 | 350.942.273 |
| Ordinárias | 710.454.184 | 710.454.184 |
| | **1.061.396.457** | **1.061.396.457** |
| **Lucro líquido por ação - Básico e Diluído (Em Reais)** | | |
| Preferenciais | 7,14878 | 6,70272 |
| Ordinárias | 7,14878 | 6,70272 |

**14. PARTES RELACIONADAS**

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

As operações realizadas com o Itaú Unibanco S.A., controlada do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, representam um saldo em conta corrente de R$20 (R$10 em 31 de dezembro de 2021).

**15. TRANSAÇÕES NÃO-CAIXA**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Dividendos/JCP deliberados não recebidos | 1.098.083 | 650.074 |
| Dividendos/JCP deliberados não pagos | (1.139.119) | (586.403) |
| Total | (41.036) | 63.671 |

**16. EVENTOS SUBSEQUENTES**

**16.1. Constituição de PECLD - ITAÚ UNIBANCO HOLDING**

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING reconheceu em suas Demonstrações Contábeis os impactos provenientes de evento subsequente relacionado a um caso específico de empresa de grande porte do varejo, que entrou em recuperação judicial, mas cujas condições creditícias já existiam em 31 de dezembro de 2022. Houve reforço na PECLD para cobrir 100% da exposição gerando um impacto adicional no resultado da investida de R$1,3 bilhão (R$719, líquidos de impostos).

**16.2. Decisão STF - Limitação da coisa julgada tributária**

Em 8 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal ("STF"), por meio do julgamento dos Temas 881 e 885, que trataram da limitação da coisa julgada, deliberou que as decisões por ele proferidas em ação direta ou em sede de repercussão geral, interrompem automaticamente os efeitos temporais das sentenças transitadas em julgado envolvendo relação jurídica tributária de trato continuado.

Considerando o teor do entendimento do STF publicado até o momento, a Companhia analisou suas decisões individuais transitadas em julgado e não identificou nenhum caso que tenha sofrido modificação no posicionamento desta corte em controle de constitucionalidade.

**16.3. Oferta Pública de Aquisição de Ações do Itaú Corpbanca - ITAÚ UNIBANCO HOLDING**

Em 2 de março de 2023, o ITÁU UNIBANCO HOLDING divulgou Fato relevante comunicando que foi aprovado pelo Conselho Administração a contratação de assessores para o início dos trabalhos relacionados à intenção de realização de uma oferta pública voluntária para a aquisição, por si ou por suas afiliadas, de até a totalidade das ações de emissão do Itaú Corpbanca em circulação (instituição financeira sediada em Santiago, no Chile), o qual detém atualmente, por si e por suas afiliadas, 65,62% do seu capital social total e votante.

O valor a ser ofertado por ação será de CLP 2,00 (dois pesos chilenos), que equivale, nesta data, a um prêmio de aproximadamente 10% sobre o valor por ação conforme a cotação média na Bolsa de Santiago dos últimos 60 pregões, sendo certo que esse preço será ajustado para refletir declaração e/ou pagamento de dividendos pelo Itaú Corpbanca antes da liquidação da oferta.

A oferta ainda não foi iniciada e espera-se que seja realizada ainda no primeiro semestre de 2023. A aquisição das ações objeto da oferta estará sujeita ao cumprimento das condições usuais para este tipo de operação, incluindo a obtenção das aprovações regulatórias aplicáveis do Banco Central do Brasil e da Comisión para el Mercado Financiero de Chile ("CMF").

**16.4. Deliberação de JCP - ITAÚ UNIBANCO HOLDING**

Em 13 de março de 2023, o Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING declarou JCP no valor de R$0,262 por ação, que serão pagos até 31 de agosto de 2023, com retenção de 15% de imposto de renda, resultando em juros líquidos de R$0,2227 por ação, tendo como data-base a posição acionária final do dia 23 de março de 2023.

**16.5. Deliberação de JCP**

No decorrer do exercício de 2023, o Conselho de Administração da IUPAR declarou JCP, imputados ao dividendo obrigatório de 2023, conforme tabela abaixo:

| Data da deliberação | Data da posição acionária | Data do pagamento (realizado ou previsto) | Valor por ação bruto (em R$) | Valor por ação líquido (em R$) |
|---|---|---|---|---|
| 30/01/2023 | 30/01/2023 | 01/02/2023 | 0,039470 | 0,033549 |
| 28/02/2023 | 28/02/2023 | 01/03/2023 | 0,039730 | 0,033770 |
| 31/03/2023 | 31/03/2023 | 01/04/2023 | 0,039770 | 0,033804 |
| 31/03/2023 | 31/03/2023 | 31/08/2023 | 0,574380 | 0,488223 |
| | | | **0,693350** | **0,589346** |

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DIRETORIA**

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**Presidente**
PEDRO MOREIRA SALLES

**Presidente - Suplente**
JOÃO MOREIRA SALLES

**Vice-Presidente**
RICARDO EGYDIO SETUBAL

**Vice-Presidente - Suplente**
ALFREDO EGYDIO SETUBAL

**Conselheiros**
ALFREDO EGYDIO ARRUDA VILLELA FILHO
FERNANDO ROBERTO MOREIRA SALLES

**Conselheiros - Suplentes**
ANA LÚCIA DE MATTOS BARRETTO VILLELA
DEMOSTHENES MADUREIRA DE PINHO NETO

**DIRETORIA**

**Diretor Presidente**
ROBERTO EGYDIO SETUBAL

**Diretores**
JOÃO MOREIRA SALLES
MARCIA MARIA FREITAS DE AGUIAR
RICARDO VILLELA MARINO

**CONTADORA**
SANDRA OLIVEIRA RAMOS MEDEIROS
CRC 1SP 220.957/O-9

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Aos Administradores e Acionistas
IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A.

**Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. ("Companhia"), 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 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

**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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da IUPAR - Itaú Unibanco Participações S.A. de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

• Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

• Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da controlada em conjunto para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis da Companhia. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essa investida e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Companhia. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março de 2023

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

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

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 06/04/2023 | 01:51:03 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

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