









Itaú

## Itaú Unibanco Holding S.A.

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO** (Em milhões de reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Produto Bancário</b>		<b>144.857</b>	<b>126.374</b>	<b>100.199</b>
Receitas de Juros e Similares	21a	190.273	129.253	114.369
Despesas de Juros e Similares	21b	(138.515)	(69.305)	(73.558)
Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado				
Resultado de Operações de Câmbio e Variação Cambial de Transações no Exterior	21c	34.173	16.678	6.553
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias		1.280	(1.417)	2.689
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	22	46.378	42.324	38.557
Receitas de Prêmios de Seguros e Previdência Privada		5.938	5.354	4.488
Variações nas Provisões de Seguros e Previdência Privada		18.122	15.023	14.804
Outras Receitas		(12.184)	(9.669)	(10.316)
Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros	3	5.330	3.487	7.101
(Perda) Esperada com Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	10c	(29.287)	(14.379)	(25.980)
(Perda) Esperada com demais Ativos Financeiros, líquida (Despesas) / Recuperação de Sinistros		(28.150)	(14.001)	(24.452)
Produto Bancário Líquido de Perdas Esperadas de Ativos Financeiros e de Sinistros		413	1.222	(174)
Outras Recreitas / (Despesas) Operacionais		(1.550)	(1.600)	(1.354)
Despesas Gerais e Administrativas	23	115.570	111.995	74.219
Despesas Tributárias		(78.037)	(69.764)	(68.989)
Resultado de Participação sobre o Lucro Líquido em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	11	(69.164)	(62.549)	(64.207)
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		(9.545)	(8.379)	(6.181)
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	24a	672	1.164	1.399
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	24b	37.533	42.231	5.230
Lucro Líquido / (Prejuízo)	24c	(6.595)	(6.661)	(8.655)
Lucro Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	25	(201)	(7.186)	18.489
Lucro Líquido / (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas não Controladores	19d	30.737	28.384	15.064
Lucro por Ação - Básico	25	25	25	25
Ordinárias		1.035	1.624	(3.832)
Preferenciais		3,03	2,74	1,94
Lucro por Ação - Diluído	25	3,03	2,74	1,94
Ordinárias		3,01	2,72	1,93
Preferenciais		3,01	2,72	1,93
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica	25	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Ordinárias		4.840.703.872	4.818.741.579	4.801.324.161
Preferenciais				
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Diluída	25	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Ordinárias		4.900.469.306	4.873.042.114	4.843.233.835
Preferenciais				

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE** (Em milhões de reais)

	Nota	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b>		<b>30.737</b>	<b>28.384</b>	<b>15.064</b>
<b>Resultados Abrangentes</b>				
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes		(3.235)	(3.248)	148
Variação de Valor Justo		(5.325)	(7.611)	1.214
Efeito Fiscal		1.246	3.320	(457)
(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado		1.534	2.086	(1.107)
Efeito Fiscal		(690)	(1.043)	498
<b>Hedge</b>		<b>(34)</b>	<b>699</b>	<b>(3.557)</b>
Hedge de Fluxo de Caixa	7	65	549	499
Variação de Valor Justo		162	998	947
Efeito Fiscal		(97)	(449)	(448)
Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	7	(99)	150	(4.056)
Variação de Valor Justo		(148)	194	(7.616)
Efeito Fiscal		49	(44)	3.560
<b>Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (1)</b>		<b>(34)</b>	<b>45</b>	<b>(192)</b>
Remensurações	26	(65)	74	(349)
Efeito Fiscal		31	(29)	157
<b>Variações Cambiais de Investimentos no Exterior</b>		<b>(3.026)</b>	<b>(323)</b>	<b>4.630</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>		<b>(6.329)</b>	<b>(2.827)</b>	<b>1.029</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>		<b>24.408</b>	<b>25.557</b>	<b>16.093</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível ao Acionista Controlador</b>		<b>23.373</b>	<b>23.933</b>	<b>19.925</b>
<b>Resultado Abrangente Atribuível à Participação dos Acionistas não Controladores</b>		<b>1.035</b>	<b>1.624</b>	<b>(3.832)</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO** (Em milhões de reais)

Atribuído à Participação dos Acionistas Controladores										
		Outros Resultados Abrangentes						Total Patrimônio Líquido - Acionistas Controladores	Total Patrimônio Líquido - Acionistas não Controladores	Total
		Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (1)			
Nota										
Total - 01/01/2020.										
Transações com os Acionistas										
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria										
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores										
Dividendos										
Juros sobre o Capital Próprio										
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior										
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos										
Outros (3)										
Total do Resultado Abrangente										
Lucro Líquido										
Outros Resultados Abrangentes no Período										
Destinações:										
Reserva Legal										
Reservas Estatutárias										
Total - 31/12/2020.										
Mutações do Período										
Total - 01/01/2021.										
Transações com os Acionistas										
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria										
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores										
Cisão Parcial										
Dividendos										
Juros sobre o Capital Próprio										
Reversão de Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio - Declarados após período anterior										
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos										
Reorganização Societária										
Outros (3)										
Total do Resultado Abrangente										
Lucro Líquido										
Outros Resultados Abrangentes no Período										
Destinações:										
Reserva Legal										
Reservas Estatutárias										
Total - 31/12/2021.										
Mutações do Período										
Total - 01/01/2022.										
Transações com os Acionistas										
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria										
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações (Aumento) / Redução de Participação de Acionistas Controladores										
Dividendos										
Juros sobre o Capital Próprio										
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos										
Reorganização Societária										
Outros (3)										
Total do Resultado Abrangente										
Lucro Líquido										
Outros Resultados Abrangentes no Período										
Destinações:										
Reserva Legal										
Reservas Estatutárias										
Total - 31/12/2022.										
Mutações do Período										

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

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

(3) Inclui o Ajuste de Hiperinflação da Argentina.

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO** (Em milhões de reais)

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Receitas</b>	<b>258.891</b>	<b>185.739</b>	<b>166.832</b>
Juros e Similares	228.982	147.353	141.312
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	46.378	42.324	38.557
Resultado de Operações de Seguros e Previdência Privada antes das Despesas com Sinistros e de Comercialização	5.938	5.354	4.488
Perda Esperada com Ativos Financeiros	(27.737)	(12.779)	(24.626)
Outras	5.330	3.487	7.101
<b>Despesas</b>	<b>(149.938)</b>	<b>(78.870)</b>	<b>(88.506)</b>
Juros e Similares	(138.515)	(69.305)	(73.558)
Outras	(11.423)	(9.565)	(14.948)
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>	<b>(21.448)</b>	<b>(20.150)</b>	<b>(20.134)</b>
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(7.873)	(7.335)	(7.224)
Outras	(13.575)	(12.815)	(12.910)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.359)	(3.953)	(3.983)
Propaganda, Promoções e Publicações	(2.003)	(1.389)	(1.095)
Instalações e Materiais	(1.425)	(1.501)	(2.069)
Outras	(5.788)	(5.972)	(5.763)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>	<b>87.505</b>	<b>86.719</b>	<b>58.192</b>
<b>Depreciação e Amortização</b>	<b>(7.550)</b>	<b>(5.548)</b>	<b>(5.064)</b>
Valor Adicionado Líquido Produzido Pela Entidade	81.755	81.171	53.128
Valor Adicionado Recebido em Transferência - Resultado de Equivalência Patrimonial	672	1.164	1.399
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>	<b>82.427</b>	<b>82.335</b>	<b>54.527</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>			
Pessoal	28.112	25.528	22.567
Benefícios	21.905	19.914	17.348
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço	1.037	982	812
Impostos, Taxas e Contribuições	22.802	27.782	16.639
Federais	21.078	26.124	15.085
Municipais	1.724	1.658	1.554
Outras	776	641	257
Remuneração de Capitais de Terceiros - Aluguéis	776	641	257
Remuneração de Capitais Próprios	30.737	28.384	15.064
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	9.844	7.073	4.988
Lucros Retidos Atribuíveis aos Acionistas Controladores	19.858	19.687	13.908
Lucros Retidos Atribuíveis aos Acionistas não Controladores	1.035	1.624	(3.832)











# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

### IX - Planos de Pensão de Benefício Definido

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

As principais premissas para as obrigações de planos de pensão baseiam-se, em parte, em condições atuais do mercado.

### X - Provisões e Contingências

O ITAU UNIBANCO HOLDING revisa periodicamente suas provisões e contingências, que são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado.

As contingências classificadas como perdas prováveis são reconhecidas no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

### XI - Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada

As provisões técnicas são passivos decorrentes de obrigações do ITAU UNIBANCO HOLDING para com os seus segurados e participantes. Essas obrigações podem ter uma natureza de curta duração (seguros de danos) ou de média ou de longa duração (seguros de vida e previdência).

A tabela a seguir apresenta as principais empresas consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do ITAU UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

	Moeda Funcional (1,2)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total	
				31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>No País</b>							
Banco Itaú BBA S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaúcard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaúleasing S.A. (3)	Real	Brasil	Instituição Financeira	~	100,00%	~	100,00%
Cia. Itaú de Capitalização	Real	Brasil	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	Real	Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financiera Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
HiperCard Banco Múltiplo S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Seguros S.A.	Real	Brasil	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Vida e Previdência S.A.	Real	Brasil	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Luizcred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
<b>No Exterior</b>							
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	65,27%	49,30%	65,27%	49,30%
Banco Itaú (Suíça) S.A.	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A.	Peso Argentino	Argentina	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguai S.A.	Guaraní	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguai S.A.	Peso Uruguio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA USA Securities Inc.	Dólar	Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corpbanca	Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	65,62%	56,60%	65,62%	56,60%

1) Todas as dependências no exterior do ITAU UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional igual à da controladora, com exceção da Corpbanca New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é Dólar.

2) Em 01/01/2022, a moeda funcional das unidades Itaú Unibanco S.A. Miami Branch e Itaú BBA USA Securities Inc. foi alterada de reais para dólar devido a mudança no escopo de atuação e ambiente econômico principal no qual as unidades operam.

3) Empresa incorporada pelo Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil em 31/03/2022.

### LI - Combinações de Negócios

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

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

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

### LIH - Ágio

O ágio não é amortizado, mas seu valor recuperável é avaliado semestralmente ou quando existe indicação de uma situação de perda por redução ao valor recuperável, com a utilização de uma abordagem que envolve a identificação das unidades geradoras de caixa (UGC) e a estimativa do valor justo menos seu custo de venda e/ou seu valor em uso.

A composição do Ágio e Ativos Intangíveis está descrita na Nota 14.

### LIJ - Transações de Capital Com Acionistas Não Controladores

Alterações de participação em uma controlada, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores seja reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido.

### LIJ - Conversão de Moedas Estrangeiras

#### LIJ - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

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

#### LIJ - Operações em Moeda Estrangeira

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado, a menos que estejam relacionados a hedge de fluxo de caixa e hedge de investimento líquido em operações no exterior, quando não reconhecidos no Patrimônio Líquido.

### III - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

### IV - Ativos e Passivos Financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no Balanço Patrimonial exclusivamente quando há um direito legalmente aplicável de consumo dos valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### IV - Reconhecimento Inicial e Desreconhecimento

Ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

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

- os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram, ou
- o ITAU UNIBANCO HOLDING transfere o ativo financeiro e essa transferência se qualificar para desreconhecimento.

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

#### Transferência de Ativos Financeiros

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando o ITAU UNIBANCO HOLDING transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de sua propriedade. Caso não seja possível identificar a transferência de todos os riscos e benefícios, deve-se avaliar o controle para determinar o envolvimento contínuo relacionado à transação. Se houver a retenção de riscos e benefícios, o ativo financeiro permanece registrado e é efetuado o reconhecimento de um passivo pela contraprestação recebida.

#### IV - Classificação e Mensuração Subsequente de Ativos Financeiros

Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias:

- Custo Amortizado utilizada quando os ativos financeiros são administrados para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros.
- Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: utilizada quando os ativos financeiros são mantidos tanto para obter fluxos de caixa contratuais, constituídos apenas por pagamentos de principal e juros, quanto para a venda.
- Valor Justo por meio de Resultado: utilizada para ativos financeiros que não atendem os critérios descritos acima.

A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem de:

- O modelo de negócios no qual são administrados.

- As características de seus fluxos de caixa (Solely Payment of Principal and Interest Test - SPPI Test).

**Modelo de negócios:** representa a forma como é efetuada a gestão dos ativos financeiros para gerar fluxos de caixa e não depende das intenções da Administração em relação a um instrumento individual. Os ativos financeiros podem ser administrados com o propósito de: i) obter fluxos de caixa contratuais; ii) obter fluxos de caixa contratuais e venda; ou iii) outros. Para avaliar os modelos de negócios, o ITAU UNIBANCO HOLDING considera os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios; como os gestores do negócio são remunerados; e como o desempenho do modelo de negócios é avaliado e reportado à Administração.

Quando o ativo financeiro é mantido nos modelos de negócios i) e ii) é necessária a aplicação do SPPI Test.

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

#### Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

#### Valor Justo

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

O ITAU UNIBANCO HOLDING classifica a hierarquia de valor justo conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração.

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

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

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

### d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

#### I - Consolidação

#### II - Controladas

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

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

A tabela a seguir apresenta as principais empresas consolidadas, cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado, bem como a participação do ITAU UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes:

Como a participação do ITAÚ UNIBANCO HOLDING em seus capitais votantes						
Instituição	Atividade	Participação % no capital votante		Participação % no capital total		
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	
Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	~	100,00%	~	100,00%	
	Capitalização	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Seguros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Previdência Complementar	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	
	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Colômbia	Instituição Financeira	65,27%	49,30%	65,27%	49,30%
		Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Argentina	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Estados Unidos	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
	Instituição Financeira	65,62%	56,60%	65,62%	56,60%	

1) Todas as dependências no exterior do ITAU UNIBANCO HOLDING possuem moeda funcional igual à da controladora, com exceção da Corpbanca New York Branch e Itaú Unibanco S.A. Miami Branch cuja moeda funcional é Dólar.

2) Em 01/01/2022, a moeda funcional das unidades Itaú Unibanco S.A. Miami Branch e Itaú BBA USA Securities Inc. foi alterada de reais para dólar devido a mudança no escopo de atuação e ambiente econômico principal no qual as unidades operam.

3) Empresa incorporada pelo Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil em 31/03/2022.

### Ajuste a valor justo de ativos e passivos financeiros é reconhecido:

- No Patrimônio Líquido para ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.
- Na Demonstração Consolidada do Resultado, na rubrica Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, para demais ativos e passivos financeiros.

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

### Instrumentos Patrimoniais

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

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

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

### Perda de Crédito Esperada

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

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

- **Compromissos de empréstimos:** a perda esperada é mensurada pelo valor presente da diferença entre os fluxos de caixa contratuais que seriam devidos se o compromisso fosse contratado e os fluxos de caixa que o ITAU UNIBANCO HOLDING espera receber.

- **Garantias financeiras:** a perda é mensurada pela diferença entre os pagamentos esperados para reembolsar a contraparte e os valores que o ITAU UNIBANCO HOLDING espera recuperar.

O ITAU UNIBANCO HOLDING aplica a abordagem de três estágios para mensurar a perda de crédito esperada, na qual os ativos financeiros migram de um estágio para outro de acordo com as mudanças no risco de crédito.

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

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

Estágio 3 - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados com problemas de recuperação de crédito. A mensuração dos ativos classificados neste estágio difere do estágio 2 pelo reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa de juros efetiva ao valor amortizado (líquido de provisão) e não ao valor contábil bruto.

Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Desta forma, um ativo financeiro que migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1, a menos que tenha sido originado ou comprado com problemas de recuperação de crédito.

### Cenários Macroeconômicos

As informações prospectivas são baseadas em cenários macroeconômicos que são reavaliados anualmente ou quando condições de mercado exigirem. Informações adicionais estão descritas na Nota 32.

### Modificação de Fluxos de Caixa Contratuais

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

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

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

Os efeitos das modificações dos fluxos de caixa de ativos financeiros e outros detalhes sobre metodologias e premissas utilizadas pela Administração para mensuração da provisão para perda de crédito esperada, incluindo o uso de informações prospectivas, são detalhadas na Nota 32.

</







Itaú

## Itaú Unibanco Holding S.A.

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

Os principais serviços prestados pelo ITAU UNIBANCO HOLDING são:

- Cartões de Crédito e Débito:** referem-se, principalmente, às taxas cobradas pelos emissores de cartão e adquirentes pelo processamento das operações realizadas com cartões, às anuidades cobradas pela disponibilização e administração do cartão de crédito; e ao aluguel de máquinas da Rede.
- Serviços de Conta Corrente:** estão substancialmente compostos por tarifas de manutenção de contas correntes, conforme cada pacote de serviço concedido ao cliente; transferências realizadas por meio do PIX em pacotes de pessoa jurídica, saques de conta depósito à vista e ordem de pagamento.
- Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem:** referem-se, principalmente, a serviços de estruturação de operações financeiras, colocação de títulos e valores mobiliários e intermediação de operações em bolsas.
- As receitas dos serviços relacionados aos cartões de crédito, débito e conta corrente e assessoria econômica, financeira e corretagem são reconhecidas quando tais serviços são prestados.
- Administração de Recursos:** referem-se às taxas cobradas pela administração e desempenho de fundos de investimento e administração de consórcios.
- Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas:** referem-se, principalmente, às tarifas de adiantamento a depositante, ao serviço de avaliação de bens e a comissão de garantias prestadas.
- Serviços de Recebimentos:** referem-se aos serviços de cobrança e de arrecadações.

As receitas de determinados serviços, como taxas de administração de recursos, cobrança e custódia, são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

## NOTA 3 - DESENVOLVIMENTO DE NEGÓCIOS

## Itaú CorpBanca Colombia S.A.

O ITAU UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas Itaú CorpBanca (ITAÚ CORPBANCA) e Itaú Holding Colombia S.A.S., adquiriu participação adicional de 12,36% (9.306.684 ações) no capital social da Itaú CorpBanca Colombia S.A. pelo valor de R\$ 2.219,4 milhões.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 22 de fevereiro de 2022 após obtenção das autorizações regulatórias. Participação minoritária na XP INC.

Durante os anos de 2020 e 2021 o ITAU UNIBANCO HOLDING realizou a criação parcial do investimento detido na XP INC. (XP INC) para uma nova sociedade (XPart S.A.) que foi posteriormente incorporada pela própria XP INC em 1º de outubro de 2021.

Em 29 de abril de 2022, conforme previsto no contrato original celebrado em maio de 2017 e após aprovação do BACEN e órgãos reguladores no exterior, o ITAU UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu participação minoritária equivalente a 11,36% no capital social da XP INC, pelo montante de R\$ 8.015, sendo estas ações designadas ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

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

## Itaú CorpBanca

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

Em Assembleia Extraordinária de Acionistas do ITAU CORPBANCA, ocorrida em 13 de julho de 2021, foi aprovado aumento de capital do ITAU CORPBANCA no montante total de CLP 830 bilhões, mediante a emissão de 461.111.111.111 ações, que foram integralmente subscritas, integralizadas e liquidadas durante os meses de outubro e novembro de 2021, após aprovações regulatórias. O ITAU UNIBANCO HOLDING subscrito o total de 350.048.212.004 ações pelo montante de CLP 630 bilhões (aproximadamente R\$ 4.296), passando a deter 56,60% do capital do ITAU CORPBANCA.

Em 22 de março de 2022, o ITAU UNIBANCO HOLDING, por meio de sua controlada CGB II SP, realizou a venda de 0,64% (6.266.019.265 ações) do capital social do ITAU CORPBANCA pelo valor de R\$ 64 (CLP 9.912 milhões), passando a deter 55,96%.

Em 14 de julho de 2022, o ITAU UNIBANCO HOLDING recebeu, por suas afiliadas, ações do ITAU CORPBANCA no âmbito da reestruturação de dívida de empresas do grupo Corp Group, conforme aprovada em processo de recuperação judicial nos Estados Unidos (Chapter 11). Dessa forma, houve aumento na participação do ITAU UNIBANCO HOLDING para 65,62% e o acordo de acionistas do ITAU CORPBANCA foi integralmente terminado.

## NOTA 4 - APLICAÇÃO EM DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS E NO MERCADO ABERTO

Aplicações no Mercado Aberto (1)	31/12/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Posição Bancada	221.726	50	221.776	168.937	774	169.711
Posição Financiada	128.542	--	128.542	103.968	--	103.968
Com Livre Movimentação	14.846	--	14.846	22.139	--	22.139
Sem Livre Movimentação	113.696	--	113.696	81.829	--	81.829
Posição Vendida	23.314	--	23.314	10.782	--	10.782
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	56.672	2.914	59.586	64.049	5.885	69.934
Total (2)	278.398	2.964	281.362	232.986	6.659	239.645

1) O montante de R\$ 14.576 (R\$ 9.266 em 31/12/2021) está dado em garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN e R\$ 151.856 (R\$ 114.750 em 31/12/2021) em garantia de operações com compromisso de recompra.

2) Inclui perdas no montante de R\$ (9) (R\$ (15) em 31/12/2021).

## NOTA 5 - ATIVOS FINANCEIROS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO E ATIVOS FINANCEIROS DESIGNADOS AO VALOR JUSTO - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários	31/12/2022			31/12/2021		
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Valor Justo
Fundos de Investimento	33.011	(520)	32.491	9	--	9
Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)	230.924	(572)	230.352	223.529	(1.774)	221.755
Títulos Públicos - Outros Países (1)	8.007	10	8.017	5.581	(20)	5.561
Argentina	669	4	673	901	29	930
Chile	144	(1)	143	839	(2)	837
Colômbia	6	6	12	1.071	(12)	1.059
Estados Unidos	612	(2)	610	2.706	(35)	2.671
Israel	852	8	860	--	--	--
México	15	(2)	13	19	--	19
Paraguai	40	--	40	10	--	10
Peru	6	7	13	8	--	8
Suécia	3.059	(1)	3.058	--	--	--
Uruguai	261	(1)	260	27	--	27
Títulos de Empresas (1)	117.572	(4.893)	112.679	116.346	(1.878)	114.468
Ações	16.931	(1.394)	15.537	20.293	(936)	19.357
Cédula do Produtor Rural	2.484	33	2.517	6.752	100	6.852
Certificados de Depósito Bancário	360	--	360	150	--	150
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.580	(100)	1.480	1.075	(63)	1.012
Debêntures	66.223	(3.281)	62.942	66.730	(942)	65.788
Eurobônus e Assimelhados	4.499	(126)	4.373	5.283	(40)	5.243
Letras Financeiras	19.409	(31)	19.378	10.128	17	10.111
Notas Promissórias e Comerciais	3.888	12	3.900	4.655	29	4.684
Outros	2.198	(6)	2.192	1.270	(9)	1.261
Total	389.514	(5.975)	383.539	365.586	(3.663)	361.923

1) Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26), eram: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 45.746 (R\$ 50.116 em 31/12/2021); b) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 317 (R\$ 171 em 31/12/2021) e c) Títulos de Empresas R\$ 14.199 (R\$ 15.984 em 31/12/2021), totalizando R\$ 60.262 (R\$ 66.271 em 31/12/2021).

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

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

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado - Títulos e Valores Mobiliários incluem ativos de fundos exclusivos de propriedade da Itaú Vida e Previdência S.A., com um valor justo de R\$ 216.647 em 31/12/2021. O retorno de tais ativos (positivo ou negativo) é transferido na sua totalidade para clientes de planos PGBL e VGBL, cujas contribuições (líquidas de taxas) são usadas para nortear o crescimento por conta de tais fundos de investimento.

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no Resultado)	Custo	Valor Justo
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	1.505	55	1.560	1.560
Total	1.505	55	1.560	1.560

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

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

## NOTA 6 - DERIVATIVOS

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

**Futuros** - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias ou instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender mercadorias (principalmente ouro, café e suco de laranja) em uma data futura, por um preço contratado, que são liquidados em dinheiro. O valor referencial representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para todos os instrumentos são efetuadas liquidações diárias dos movimentos de preços.**Termo** - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de outros, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são liquidados em dinheiro.**Swaps** - Contratos de swaps de taxa de juros e de câmbio são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras, o diferencial entre dois índices financeiros especificados (duas taxas de juros diferentes em uma única moeda ou duas taxas diferentes cada uma delas em moeda diferente) aplicado sobre um valor referencial de principal. Os contratos de swaps apresentados na tabela abaixo correspondem, principalmente, a contratos de swaps de índices de inflação.**Opções** - Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um instrumento financeiro dentro de um prazo limitado inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias ou instrumentos financeiros, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.**Derivativos de Crédito** - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permite que uma entidade (comprador da proteção) transfira esse risco a uma contraparte (vendedor da proteção). O vendedor da proteção é obrigado a realizar pagamentos com base no contrato quando a entidade de referência sofrer um evento de crédito, tal como falência, inadimplência ou reestruturação da dívida. O vendedor da proteção recebe um prêmio pela proteção, mas por outro lado recebe o risco de que o instrumento subjacente referenciado no contrato sofra um evento de crédito e tenha que fazer um pagamento ao comprador da proteção que pode chegar ao valor referencial do derivativo de crédito.

O valor total das margens dadas em garantia pelo ITAU UNIBANCO HOLDING era de R\$ 12.155 (R\$ 11.011 em 31/12/2021) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 32 - Gerenciamento de Riscos e Capital.

## a) Resumo Derivativos

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

	31/12/2022						
	Valor Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720 e Acima de 720 dias
<b>Ativo</b>							
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	46.902	59,9%	4.866	1.022	1.635	2.842	8.261
Contratos de Opções	23.671	30,3%	15.610	923	1.443	4.283	802
Contratos a Termo	601	0,8%	460	74	58	3	--
Derivativos de Crédito	492	0,6%	3	--	10	9	461
NDF - Non Deliverable Forward	6.140	7,9%	1.632	1.095	926	1.220	995
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	402	0,5%	28	1	--	5	26
<b>Total</b>	<b>78.208</b>	<b>100,0%</b>	<b>22.572</b>	<b>3.142</b>	<b>4.073</b>	<b>8.342</b>	<b>10.093</b>
% por prazo de vencimento			28,9%	4,0%	5,2%	10,7%	12,9%

	31/12/2021						
	Valor Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720 e Acima de 720 dias
<b>Passivo</b>							
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(39.058)	50,8%	(2.835)	(881)	(1.241)	(2.992)	(7.344)
Contratos de Opções	(29.852)	38,9%	(3.221)	(2.973)	(9.214)	(12.900)	(901)
Contratos a Termo	(65)	0,1%	(55)	(5)	--	(5)	--
Derivativos de Crédito	(604)	0,8%	--	--	(2)	(1)	(7)
NDF - Non Deliverable Forward	(6.626)	8,6%	(1.672)	(1.722)	(863)	(1.213)	(707)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(616)	0,8%	(219)	(37)	(12)	(53)	(97)
<b>Total</b>	<b>(76.861)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(8.002)</b>	<b>(5.618)</b>	<b>(11.332)</b>	<b>(17.164)</b>	<b>(9.056)</b>
% por prazo de vencimento			10,4%	7,3%	14,7%	22,3%	11,8%

1) Contempla R\$ 24 vinculado à Libor.

	31/12/2021						
	Valor Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720 e Acima de 720 dias
<b>Ativo</b>							
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	38.014	55,0%	1.820	370	837	2.596	7.341
Contratos de Opções	21.252	30,8%	10.599	3.515	3.788	1.913	683
Contratos a Termo	3.111	4,5%	1.595	1.167	290	56	3
Derivativos de Crédito	242	0,4%	--	--	7	--	205
NDF - Non Deliverable Forward	5.943	8,6%	1.193	1.207	1.109	1.053	752
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	483	0,7%	285	2	--	6	25
<b>Total</b>	<b>69.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.492</b>	<b>6.261</b>	<b>6.031</b>	<b>5.632</b>	<b>8.826</b>
% por prazo de vencimento			22,4%	9,1%	8,7%	8,2%	12,8%

	31/12/2021						
	Valor Justo (1)	%	0-30	31-90	91-180	181-365	366-720 e Acima de 720 dias
<b>Passivo</b>							
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(34.646)	54,9%	(1.562)	(638)	(1.057)	(2.275)	(6.944)
Contratos de Opções	(22.547)	35,7%	(4.086)	(5.170)	(7.479)	(4.247)	(786)
Contratos a Termo	(762)	1,2%	(762)	--	--	--	--
Derivativos de Crédito	(1.98)	0,3%	--	--	--	(1)	(8)
NDF - Non Deliverable Forward	(4.896)	7,2%	(739)	(1.256)	(565)	(1.097)	(822)
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(155)	0,2%	(4)	(2)	--	(5)	(36)
<b>Total</b>	<b>(63.204)</b>	<b>100,0%</b>	<b>(7.153)</b>	<b>(7.066)</b>	<b>(9.108)</b>	<b>(7.625)</b>	<b>(8.596)</b>
% por prazo de vencimento			11,3%	11,2%	14,4%	12,1%	13,6%

1) Contempla R\$ 1.102 vinculado à Libor.

## b) Derivativos por Indexador e Tipo de Risco

Derivativos por Indexador e Fator de Risco		Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado)/ Patrimônio Líquido	Valor Justo
	Conta de Compensação/ Valor Referencial	31/12/2022		
<b>Contratos de Futuros</b>				
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>1.020.605</b>	--	--	--
Ações	418.886	--	--	--
Commodities	3.395	--	--	--
Juros	503	--	--	--
Moeda Estrangeira	385.229	--	--	--
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>601.719</b>	--	--	--
Ações	11.702	--	--	--
Commodities	3.896	--	--	--
Juros	557.806	--	--	--
Moeda Estrangeira	28.315	--	--	--
<b>Contratos de Swaps</b>				
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.571.025</b>	<b>2.948</b>	<b>4.886</b>	<b>7.834</b>
Commodities	222	22.396	24.506	46.902
Juros	1.509.045	20.913	1	2
Moeda Estrangeira	61.758	1.482	1.003	2.485
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.571.025</b>	<b>(19.448)</b>	<b>(19.620)</b>	<b>(39.068)</b>
Ações	1.604	(180)	59	(121)
Commodities	609	(5)	(4)	1
Juros	1.491.476	(18.130)	(18.487)	(36.617)
Moeda Estrangeira	77.336	(1.193)	(1.193)	(2.326)
<b>Contratos de Opções</b>				
<b>De Compra - Posição Comprada</b>	<b>1.352.201</b>	<b>(5.960)</b>	<b>(251)</b>	<b>(6.211)</b>
Ações	267.199	3.071	(665)	2.406
Commodities	131.529	1.785	1.655	1.655
Juros	2.347	43	(7)	36
Moeda Estrangeira	93.795	156	4	160
Commodities	39.528	1.086	531	555
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>419.044</b>	<b>20.127</b>	<b>1.027</b>	<b>21.265</b>
Ações	138.899	19.592	1.094	20.686
Commodities	904	18	(6)	12
Juros	256.483	51	6	57
Moeda Estrangeira	22.758	577	510	1.671
<b>De Compra - Posição Vendida</b>				
Ações	223.496	(7.997)	444	(7.553)
Commodities	131.361	(4.448)	155	(4.293)
Juros	2.000	(15)	5	(10)
Moeda Estrangeira	64.256	(181)	(5)	(186)
Commodities	28.879	(9.283)	289	(9.064)
<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>442.462</b>	<b>(21.272)</b>	<b>(1.057)</b>	<b>(22.329)</b>
Ações	137.322	(17.467)	(1.087)	(18.554)
Commodities	963	(3)	10	(22)
Juros	270.585	(66)	(13)	(79)
Moeda Estrangeira	33.592	(3.702)	33	(3.674)





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo		Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
<b>31/12/2022</b>									
<b>Contratos a Termo</b>	<b>4.755</b>	<b>549</b>	<b>(13)</b>	<b>536</b>	<b>Contratos de Opções</b>	<b>1.621.736</b>	<b>154</b>	<b>(1.449)</b>	<b>(1.295)</b>
Compras a Receber	187	452	(4)	448	De Compra - Posição Comprada	145.412	17.981	1.496	19.477
Ações	157	157	(5)	152	Ações	11.929	521	1.140	1.661
Juros	30	295	1	296	Commodities	471	20	20	40
<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	<b>---</b>	<b>(30)</b>	<b>---</b>	<b>(30)</b>	Juros	63.697	127	98	225
Juros	---	(30)	---	(30)	Moeda Estrangeira	69.315	17.313	238	17.551
<b>Vendas a Receber</b>	<b>3.900</b>	<b>153</b>	<b>---</b>	<b>153</b>	<b>De Venda - Posição Comprada</b>	<b>668.380</b>	<b>2.433</b>	<b>(658)</b>	<b>1.775</b>
Ações	126	124	---	124	Ações	18.928	878	339	1.217
Commodities	6	6	---	6	Commodities	582.086	154	(148)	6
Juros	---	23	---	23	Moeda Estrangeira	67.060	1.392	(846)	546
Moeda Estrangeira	3.769	(26)	(9)	(35)	<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>79.734</b>	<b>(17.595)</b>	<b>(2.781)</b>	<b>(20.376)</b>
<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	<b>---</b>	<b>(20)</b>	<b>---</b>	<b>(20)</b>	Ações	14.045	(348)	(1.185)	(1.533)
Juros	23	(20)	1	(25)	Commodities	274	(8)	(1)	(9)
Moeda Estrangeira	644	---	(10)	(10)	Juros	3.284	(68)	(48)	(114)
<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>43.808</b>	<b>(101)</b>	<b>(11)</b>	<b>(112)</b>	Moeda Estrangeira	62.131	(17.171)	(1.547)	(18.718)
<b>Posição Ativa</b>	<b>28.724</b>	<b>542</b>	<b>(50)</b>	<b>492</b>	<b>De Venda - Posição Vendida</b>	<b>728.210</b>	<b>(2.665)</b>	<b>494</b>	<b>(2.171)</b>
Ações	667	71	15	86	Ações	16.545	(648)	(368)	(1.016)
Juros	26.532	471	(65)	406	Commodities	266	(19)	11	(8)
<b>Posição Passiva</b>	<b>15.084</b>	<b>(643)</b>	<b>39</b>	<b>(604)</b>	Juros	642.475	(227)	211	(16)
Ações	2.846	(58)	(58)	(116)	Moeda Estrangeira	68.524	(1.771)	640	(1.131)
Juros	12.238	(585)	97	(488)	<b>Contratos a Termo</b>	<b>26.129</b>	<b>2.362</b>	<b>(113)</b>	<b>2.349</b>
<b>NDF - Non Deliverable Forward</b>	<b>326.100</b>	<b>(924)</b>	<b>(486)</b>	<b>(1.410)</b>	Compras a Receber	1.016	1.186	(27)	1.159
<b>Posição Ativa</b>	<b>162.554</b>	<b>5.808</b>	<b>332</b>	<b>6.140</b>	Ações	948	948	(27)	921
Ações	2.943	343	(2)	341	Juros	68	238	---	238
Moeda Estrangeira	159.611	5.465	334	5.799	<b>Obrigações por Compra a Pagar</b>	<b>---</b>	<b>(68)</b>	<b>---</b>	<b>(68)</b>
<b>Posição Passiva</b>	<b>163.546</b>	<b>(6.744)</b>	<b>118</b>	<b>(6.626)</b>	Juros	---	(68)	---	(68)
Commodities	867	(81)	(4)	(85)	<b>Vendas a Receber</b>	<b>20.768</b>	<b>1.938</b>	<b>14</b>	<b>1.952</b>
Moeda Estrangeira	162.679	(6.663)	122	(6.541)	Ações	1.258	1.244	(1)	1.243
<b>Outros Instrumentos Financeiros</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	Juros	---	694	---	694
<b>Derivativos</b>	<b>8.170</b>	<b>44</b>	<b>(258)</b>	<b>(214)</b>	<b>Obrigações por Venda a Entregar</b>	<b>4.348</b>	<b>(694)</b>	<b>---</b>	<b>(694)</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>7.261</b>	<b>255</b>	<b>147</b>	<b>402</b>	Juros	694	(694)	---	(694)
Ações	1.096	61	61	177	Moeda Estrangeira	---	---	---	---
Commodities	72	---	1	1	<b>Derivativos de Crédito</b>	<b>21.556</b>	<b>(532)</b>	<b>576</b>	<b>44</b>
Juros	6.093	255	85	340	<b>Posição Ativa</b>	<b>13.414</b>	<b>(271)</b>	<b>513</b>	<b>242</b>
<b>Posição Passiva</b>	<b>909</b>	<b>(211)</b>	<b>(405)</b>	<b>(616)</b>	Ações	1.784	(37)	101	64
Ações	467	(1)	(4)	(5)	Commodities	18	---	---	---
Commodities	47	(6)	(1)	(7)	Juros	11.612	(234)	412	178
Juros	301	(201)	(15)	(216)	<b>Posição Passiva</b>	<b>8.142</b>	<b>(261)</b>	<b>63</b>	<b>(198)</b>
Moeda Estrangeira	94	(3)	(385)	(388)	Ações	1.865	(63)	17	(46)
<b>Ativo</b>	<b>52.915</b>	<b>25.293</b>	<b>78.208</b>	<b>78.208</b>	Juros	6.277	(198)	46	(152)
<b>Passivo</b>	<b>(56.371)</b>	<b>(20.490)</b>	<b>(76.861)</b>	<b>(76.861)</b>	<b>NDF - Non Deliverable Forward</b>	<b>278.531</b>	<b>239</b>	<b>808</b>	<b>1.047</b>
<b>Total</b>	<b>(3.456)</b>	<b>4.803</b>	<b>1.347</b>	<b>1.347</b>	<b>Posição Ativa</b>	<b>144.123</b>	<b>5.256</b>	<b>687</b>	<b>5.943</b>

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial (1)	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2022
Contrato de Futuros	227.878	423.571	216.999	152.157	1.020.605
Contratos de Swaps	267.484	151.436	176.320	975.785	1.571.025
Contratos de Opções	456.100	462.790	374.678	58.633	1.352.201
Contratos a Termo	1.406	2.637	706	6	4.755
Derivativos de Crédito	3.912	9.578	5.144	25.174	43.808
NDF - Non Deliverable Forward	116.901	111.325	55.411	42.463	326.100
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	131	637	1.012	6.390	8.170

1) Contempla R\$ 247.631 vinculado à Libor.

	Conta de Compensação/ Valor Referencial	Valor Patrimonial a Receber/(Recebido) (A Pagar)/Pago	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
<b>31/12/2021</b>				
<b>Contratos de Futuros</b>	<b>857.781</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
<b>Compromissos de Compra</b>	<b>470.895</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
Ações	14.627	---	---	---
Commodities	703	---	---	---
Juros	429.862	---	---	---
Moeda Estrangeira	25.703	---	---	---
<b>Compromissos de Venda</b>	<b>386.886</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
Ações	14.181	---	---	---
Commodities	3.308	---	---	---
Juros	342.575	---	---	---
Moeda Estrangeira	26.822	---	---	---
<b>Contratos de Swaps</b>	<b>1.338.457</b>	<b>(1.861)</b>	<b>5.229</b>	<b>3.368</b>
<b>Posição Ativa</b>	<b>1.020.604</b>	<b>11.410</b>	<b>24.404</b>	<b>991.558</b>
Commodities	2	---	---	---
Juros	1.318.082	10.339	23.835	34.174
Moeda Estrangeira	20.373	3.071	769	3.840
<b>Posição Passiva</b>	<b>1.338.457</b>	<b>(15.271)</b>	<b>(19.375)</b>	<b>(34.646)</b>
Ações	497	(3)	(40)	(40)
Commodities	130	---	(1)	(1)
Juros	1.309.778	(13.331)	(19.377)	(32.708)
Moeda Estrangeira	28.052	(1.903)	6	(1.897)

c) Derivativos por Valor Referencial

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

	31/12/2022					31/12/2021				
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos			
<b>Bolsa</b>	<b>1.020.604</b>	<b>991.558</b>	<b>1.255.056</b>	<b>4.696</b>	<b>17.806</b>	<b>70.562</b>	<b>8.170</b>			
<b>Balcão</b>	<b>---</b>	<b>579.466</b>	<b>97.145</b>	<b>59</b>	<b>26.002</b>	<b>255.538</b>	<b>---</b>			
Instituições Financeiras	---	465.917	52.177	53	26.002	117.077	5.938			
Empresas	---	105.076	43.949	6	---	137.091	2.227			
Pessoas Físicas	---	8.473	1.019	---	---	1.370	5			
<b>Total</b>	<b>1.020.605</b>	<b>1.571.025</b>	<b>1.352.201</b>	<b>4.755</b>	<b>43.808</b>	<b>326.100</b>	<b>8.170</b>			
<b>31/12/2021</b>										
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos			
<b>Bolsa</b>	<b>857.781</b>	<b>817.629</b>	<b>1.530.730</b>	<b>25.368</b>	<b>7.535</b>	<b>65.035</b>	<b>---</b>			
<b>Balcão</b>	<b>---</b>	<b>520.828</b>	<b>91.006</b>	<b>761</b>	<b>14.021</b>	<b>213.496</b>	<b>6.064</b>			
Instituições Financeiras	---	413.651	57.540	761	14.021	76.415	4.861			
Empresas	---	103.756	32.415	---	---	136.270	1.200			
Pessoas Físicas	---	3.419	1.051	---	---	811	3			
<b>Total</b>	<b>857.781</b>	<b>1.338.457</b>	<b>1.621.736</b>	<b>26.129</b>	<b>21.556</b>	<b>278.531</b>	<b>6.064</b>			

d) Derivativos de Crédito

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING compra e vende proteção de crédito, visando atender as necessidades de seus clientes e o gerenciamento do risco de suas carteiras.

CDS (Credit Default Swap) é um derivativo de crédito em que, na ocorrência de um evento de crédito da entidade de referência, o comprador da proteção tem direito a receber o valor equivalente à diferença entre o valor de face do contrato de CDS e o valor justo da obrigação na data da liquidação também conhecido como valor recuperado. O comprador da proteção não precisa deter o instrumento de dívida da entidade de referência para que receba os montantes devidos, quando um evento de crédito ocorre, conforme os termos do contrato de CDS.

TRS (Total Return Swap) é uma transação na qual uma parte troca o retorno total de um ativo ou de uma cesta de ativos por fluxos de caixa periódicos, comumente juros e uma garantia contra perda de capital. Em um contrato de TRS, as partes não transferem a propriedade dos ativos.

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

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

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

A tabela a seguir apresenta o valor nominal dos derivativos de crédito comprados que possuem valores subjacentes idênticos aqueles que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING atua como vendedor da proteção.

	Valor Nominal da Proteção Vendida	Valor Nominal da Proteção Comprada com Valor Subjacente Idêntico	Posição Líquida
<b>31/12/2022</b>			
CDS	(18.156)	9.652	(8.504)
TRS	(16.000)	---	(16.000)
<b>Total</b>	<b>(34.156)</b>	<b>9.652</b>	<b>(24.504)</b>
<b>31/12/2021</b>			
CDS	(9.837)	6.109	(3.728)
TRS	(5.610)	---	(5.610)
<b>Total</b>	<b>(15.447)</b>	<b>6.109</b>	<b>(9.338)</b>











# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

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

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

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Variação no Valor Reconhecida em Outros Resultados Abrangentes	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclasseificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
		Ativos	Passivos				
<b>Risco Cambial</b>							
Futuro	2.126	286	--	(3.252)	(3.241)	(11)	--
Futuro / NDF - Non Deliverable Forward	8.036	209	95	(5.534)	(5.529)	(5)	--
Futuro / Ativos Financeiros	5.762	6.566	3.653	(7.934)	(7.931)	(3)	--
<b>Total</b>	<b>15.924</b>	<b>7.061</b>	<b>3.748</b>	<b>(14.720)</b>	<b>(14.701)</b>	<b>(19)</b>	<b>--</b>

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

### c) Hedge de Valor Justo

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

#### Risco de Taxa de Juros

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

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

Para avaliar a eficácia e medir a inefetividade das estratégias, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING adota os métodos percentagem approach e o dollar off-set.

O método percentagem approach é baseado no cálculo da mudança no valor justo da estimativa revisada da posição coberta (objeto de hedge) atribuível ao risco protegido versus a mudança no valor justo do instrumento derivativo de hedge.

O dollar off-set method é calculado pela diferença entre a variação do valor justo do instrumento de cobertura e a variação no valor justo do objeto coberto atribuído às alterações na taxa de juros.

A seguir são apresentados os efeitos da contabilização de cobertura sobre a posição financeira e desempenho do ITAÚ UNIBANCO HOLDING:

Estratégias	Valor Contábil (1)		Objeto de Hedge		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclasseificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Operações de Crédito	16.031	--	15.582	--	(449)	16.031	448
Hedge de Captações	--	14.603	--	13.905	698	14.603	(703)
Hedge de Títulos	7.363	--	7.134	--	(229)	7.317	225
<b>Total</b>	<b>23.394</b>	<b>14.603</b>	<b>22.716</b>	<b>13.905</b>	<b>20</b>	<b>37.951</b>	<b>(30)</b>

Estratégias	Valor Contábil (1)		Objeto de Hedge		Variação no Valor Justo Reconhecida no Resultado	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclasseificado da Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira para o Resultado
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos			
<b>Risco de Taxa de Juros</b>							
Hedge de Operações de Crédito	8.890	--	8.917	--	27	8.890	(28)
Hedge de Captações	--	11.051	--	10.661	390	11.051	(388)
Hedge de Títulos	3.162	--	3.128	--	(34)	2.885	29
<b>Total</b>	<b>12.052</b>	<b>11.051</b>	<b>12.045</b>	<b>10.661</b>	<b>383</b>	<b>22.826</b>	<b>(387)</b>

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

2) Contempla o montante de R\$ 4.349 (R\$ 6.422 em 31/12/2021) referente a instrumentos expostos pela reforma das taxas de juros de referência - IBORs.

Em 31/12/2021, o montante de R\$ 8.001 foi revogado do relacionamento de hedge, cuja parcela efetiva é de R\$ 125, sem efeito no resultado por se tratar de um hedge de valor justo de Títulos Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

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

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil (1)		Variação no Valor Justo Utilizada para Calcular a Inefetividade do Hedge	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos					Ativos	Passivos		
<b>Risco de Taxa de Juros</b>						<b>Risco de Taxa de Juros</b>					
Swaps	35.091	1.002	929	(49)	(10)	Swaps	22.826	2	551	(387)	(4)
Futuros	2.860	4	--	19	--						
<b>Total</b>	<b>37.951</b>	<b>1.006</b>	<b>929</b>	<b>(30)</b>	<b>(10)</b>	<b>Total</b>	<b>22.826</b>	<b>2</b>	<b>551</b>	<b>(387)</b>	<b>(4)</b>

1) Valores registrados na rubrica Derivativos.

A tabela abaixo apresenta para cada estratégia o valor nominal e o ajustes ao valor justo dos instrumentos de Hedge e o valor contábil do objeto hedge:

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo		Objeto de Hedge	Valor Contábil	Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Ajustes ao Valor Justo		Objeto de Hedge	Valor Contábil
		Ativos	Passivos					Ativos	Passivos		
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	149.210	--	(27)	149.300	39.136	Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	149.210	--	(27)	149.300	39.136
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	9.933	--	--	9.933	3.508	Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	9.933	--	--	9.933	3.508
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	16.031	--	--	16.031	15.024	Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	16.031	--	--	16.031	15.024
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	3.288	--	--	3.288	288	Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	3.288	--	--	3.288	288
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	14.603	--	--	14.603	11.051	Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	14.603	--	--	14.603	11.051
Hedge de Captações (Valor Justo)	7.326	--	--	7.326	137	Hedge de Captações (Valor Justo)	7.326	--	--	7.326	137
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	6.528	--	--	6.528	8.213	Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	6.528	--	--	6.528	8.213
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	50.848	--	--	50.848	39.962	Hedge de Operações Compromissadas Ativas	50.848	--	--	50.848	39.962
Hedge de Ativos Denominados em UF	7.853	--	--	7.853	(593)	Hedge de Ativos Denominados em UF	7.853	--	--	7.853	(593)
Hedge de Títulos	7.317	--	--	7.317	29	Hedge de Títulos	7.317	--	--	7.317	29
<b>Total</b>				<b>2.407</b>		<b>Total</b>				<b>2.756</b>	

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

Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	0-1 ano		1-2 anos		2-3 anos		3-4 anos		4-5 anos		5-10 anos		Acima de 10 anos		Total
		Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos	
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	108.499	26.120	--	9.110	--	4.726	755	--	--	--	--	--	--	--	--	149.210
Hedge de Transações Previstas Altamente Prováveis	343	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	343
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	9.933	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	9.933
Hedge de Operações de Crédito (Valor Justo)	2.351	3.395	1.244	2.539	2.749	3.753	--	--	--	--	--	--	--	--	--	16.031
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	--	1.577	1.161	--	550	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.288
Hedge de Captações (Valor Justo)	1.673	885	1.288	3.091	579	4.981	2.106	14.603	--	--	--	--	--	--	--	14.603
Hedge de Captações (Fluxo de Caixa)	5.776	578	--	675	--	297	--	7.326	--	--	--	--	--	--	--	7.326
Hedge de Operações Ativas	--	6.528	--	--	--	--	--	6.528	--	--	--	--	--	--	--	6.528
Hedge de Operações Compromissadas Ativas	16.696	9.705	22.740	1.085	622	--	--	50.848	--	--	--	--	--	--	--	50.848
Hedge de Ativos Denominados em UF	7.853	--	--	--	--	--	--	7.853	--	--	--	--	--	--	--	7.853
Hedge de Títulos	3.215	660	1.547	180	346	673	696	7.317	--	--	--	--	--	--	--	7.317
<b>Total</b>	<b>156.339</b>	<b>49.448</b>	<b>37.090</b>	<b>7.570</b>	<b>9.572</b>	<b>10.459</b>	<b>2.802</b>	<b>273.280</b>								

1) Classificados como corrente pois os instrumentos são renovados frequentemente.

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

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

Instrumentos de Hedge	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)		Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)		Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)		Valor Justo	Custo	Ajustes ao Valor Justo (no PL)		Valor Justo
		Ativos	Passivos			Ativos	Passivos			Ativos	Passivos			Ativos	Passivos	
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)</b>	<b>73.554</b>	<b>(2.571)</b>	<b>(36)</b>	<b>70.983</b>	<b>71.298</b>	<b>(1.656)</b>	<b>(36)</b>	<b>69.642</b>								
<b>Outros Públicos</b>	<b>36</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>36</b>								
<b>Títulos Públicos - Outros Países (1)</b>	<b>38.397</b>	<b>(486)</b>	<b>(1)</b>	<b>37.910</b>	<b>30.507</b>	<b>(313)</b>	<b>--</b>	<b>30.194</b>								
Argentina	2.791	(11)	--	2.780	409	(4)	--	405								
Colômbia	1.766	(284)	--	1.482	1.942	(95)	--	1.847								
Chile	18.358	(129)	--	18.229	19.885	(151)	--	19.734								
Estados Unidos	9.104	(49)	--	9.055	4.520	(2)	--	4.518								
México	760	(3)	--	757	1.028	(6)	--	1.022								
Paraguai	3.362	3	(1)	3.364	1.516	(57)	--	1.459								
Uruguai	1.356	(11)	--	1.345	1.207	--	--	1.209								
<b>Títulos de Empresas (1)</b>	<b>16.027</b>	<b>(3.791)</b>	<b>(77)</b>	<b>12.159</b>	<b>6.714</b>	<b>(880)</b>	<b>(48)</b>	<b>5.786</b>								
Ações	8.571	(3.686)	--	4.885	1.629	(886)	--	743								
Cédula do Produtor Rural	373	18	(1)	390	--	--	--	--								
Certificado de Depósito Bancário	714	--	--	714	132	--	--	131								
Debêntures	1.231	(3)	(45)	1.183	392	--	--	351								
Eurobonds e Assemealhados	4.418	(112)	(27)	4.279	4.498	1	(1)	4.498								
Letras Financeiras	13	--	--	13	6	--	--	6								
Outros	707	--	--	707	57	--	--	650								
<b>Total</b>	<b>128.014</b>	<b>(6.848)</b>	<b>(14)</b>	<b>121.052</b>	<b>108.555</b>	<b>(2.849)</b>	<b>(84)</b>	<b>105.622</b>								

1) Os Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeiras e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), eram: a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 50.918 (R\$ 43.560 em 31/12/2021), b) Títulos Públicos - Outros Países R\$ 6.662 (R\$ 2.385 em 31/12/2021) e c) Títulos de Empresas R\$ 720 (R\$ 778 em 31/12/2021), totalizando R\$ 58.300 (R\$ 46.723 em 31/12/2021).







# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo
<b>Circulante</b>	<b>59.191</b>	<b>55.405</b>	<b>27.398</b>	<b>26.428</b>
Sem Vencimento	8.571	4.885	1.629	743
Até um ano	50.620	50.520	25.769	25.685
<b>Não Circulante</b>	<b>68.823</b>	<b>65.647</b>	<b>81.157</b>	<b>79.194</b>
De um a cinco anos	48.593	47.249	64.034	63.256
De cinco a dez anos	14.456	13.543	12.017	11.557
Após dez anos	5.774	4.855	5.106	4.381
<b>Total</b>	<b>128.014</b>	<b>121.052</b>	<b>108.555</b>	<b>105.622</b>

Os Instrumentos Patrimoniais ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING adotou a opção de designar Instrumentos Patrimoniais ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes devido às particularidades de determinado mercado.

No período não houve recebimento de dividendos e houve reclassificações de R\$ (48,3) no Patrimônio Líquido, devido à alienação parcial das ações da XP INC (Nota 3).

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

Estágio 1	31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2022
	Perda Esperada	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	(84)	(14)	(16)	--	--	--	--	--	(114)
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
Outros	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	--	--	(1)	--	--	--	--	--	(1)
<b>Títulos de Empresas</b>	(48)	(14)	(15)	--	--	--	--	--	(77)
Cédula do Produtor Rural	--	(1)	--	--	--	--	--	--	(1)
Debêntures	(44)	(1)	--	--	--	--	--	--	(45)
Eurobonds e Assemelhados	(1)	(13)	(13)	--	--	--	--	--	(27)
Outros	(3)	1	(2)	--	--	--	--	--	(4)
<b>Estágio 2</b>	<b>Perda Esperada</b>	<b>Ganhos / (Perdas)</b>	<b>Compras</b>	<b>Liquidações</b>	<b>Transferência para Estágio 2</b>	<b>Transferência para Estágio 3</b>	<b>Transferência do Estágio 2</b>	<b>Transferência do Estágio 3</b>	<b>Perda Esperada</b>
<b>Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	(93)	3	(2)	8	--	--	--	--	(84)
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
Outros	(36)	--	--	--	--	--	--	--	(36)
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	(1)	1	--	--	--	--	--	--	--
<b>Títulos de Empresas</b>	(56)	2	(2)	8	--	--	--	--	(48)
Debêntures	(44)	--	--	--	--	--	--	--	(44)
Eurobonds e Assemelhados	(9)	2	(2)	8	--	--	--	--	(1)
Outros	(3)	--	--	--	--	--	--	--	(3)

### NOTAS 9 - ATIVOS FINANCEIROS AO CUSTO AMORTIZADO - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários são apresentados na tabela a seguir:

	31/12/2022				31/12/2021			
	Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido		Custo Amortizado	Perda Esperada	Custo Amortizado Líquido	
<b>Títulos Públicos do Governo Brasileiro (1)</b>	<b>91.810</b>	<b>(30)</b>	<b>91.780</b>		<b>68.045</b>	<b>(37)</b>	<b>68.008</b>	
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	<b>39.243</b>	<b>(11)</b>	<b>39.232</b>		<b>24.888</b>	<b>(7)</b>	<b>24.881</b>	
Colômbia	820	--	819		925	(1)	924	
Chile	4.805	--	4.805		828	--	828	
Coreia	10.365	(2)	10.363		5.604	--	5.604	
Espanha	9.924	(2)	9.922		6.132	(1)	6.131	
México	13.246	(6)	13.240		11.377	(5)	11.372	
Paraguai	59	--	59		--	--	--	
Uruguai	24	--	24		22	--	22	
<b>Títulos de Empresas (1)</b>	<b>88.262</b>	<b>(1.997)</b>	<b>86.265</b>		<b>54.813</b>	<b>(1.904)</b>	<b>52.909</b>	
Cédula do Produtor Rural	26.129	(140)	25.989		5.906	(14)	5.892	
Certificado de Depósito Bancário	98	--	98		110	(1)	109	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	5.738	(4)	5.734		3.988	(1)	3.987	
Debêntures	47.785	(1.835)	45.950		39.403	(1.883)	37.520	
Eurobonds e Assemelhados	118	--	118		457	(2)	455	
Letras Financeiras	113	--	113		51	--	51	
Notas Promissórias e Comerciais	7.363	(13)	7.350		4.219	(2)	4.217	
Outros	918	(5)	913		679	(1)	678	
<b>Total</b>	<b>219.315</b>	<b>(2.038)</b>	<b>217.277</b>		<b>147.746</b>	<b>(1.948)</b>	<b>145.798</b>	

1) Os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários dados em Garantias de Operações de Captações de Instituições Financeira e Clientes e de Benefícios Pós-Emprego (Nota 26b), eram a) Títulos Públicos do Governo Brasileiro R\$ 23.639 (R\$ 12.570 em 31/12/2021); e b) Títulos de Empresas R\$ 12.718 (R\$ 11.358 em 31/12/2021), totalizando R\$ 36.357 (R\$ 23.928 em 31/12/2021).

Em 01/01/2022 houve a criação de um novo modelo de negócios, cuja classificação a Custo Amortizado, para gerenciamento de capital de empresa situada no Chile (Itaú CorpBanca), no qual foram alocados Títulos Públicos de Outros Países no montante de R\$ 5.069, anteriormente classificados em modelo de negócio Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.

Em 31/12/2022, o valor justo dos ativos financeiros reclassificados seria de R\$ 4.780 e o ajuste ao valor justo que teria sido reconhecido em Outros Resultados Abrangentes seria de R\$ 82.

O custo amortizado dos Ativos Financeiros - Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários, por vencimento, são os seguintes:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido	Custo Amortizado	Custo Amortizado Líquido
<b>Circulante</b>	<b>62.237</b>	<b>61.640</b>	<b>45.353</b>	<b>45.169</b>
Até um ano	62.237	61.640	45.353	45.169
<b>Não Circulante</b>	<b>157.078</b>	<b>155.637</b>	<b>102.393</b>	<b>100.629</b>
De um a cinco anos	108.445	107.906	70.924	69.965
De cinco a dez anos	41.528	40.627	26.404	25.600
Após dez anos	--	--	5.065	5.064
<b>Total</b>	<b>219.315</b>	<b>217.277</b>	<b>147.746</b>	<b>145.798</b>

Reconciliação das perdas esperadas para os Ativos Financeiros ao Custo Amortizado - Títulos e Valores Mobiliários, segregadas por estágios:

Estágio 1	31/12/2022								Perda Esperada 31/12/2022
	Perda Esperada	Ganhos / (Perdas)	Compras	Liquidações	Transferência para Estágio 2	Transferência para Estágio 3	Transferência do Estágio 2	Transferência do Estágio 3	
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(74)	(80)	(149)	42	53	3	(3)	--	(208)
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	(37)	7	--	--	--	--	--	--	(30)
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	(7)	8	(18)	6	--	--	--	--	(11)
Colômbia	(1)	1	(1)	--	--	--	--	--	(1)
Coreia	--	(2)	--	--	--	--	--	--	(2)
Espanha	(1)	--	(1)	--	--	--	--	--	(2)
México	(5)	9	(16)	6	--	--	--	--	(6)
<b>Títulos de Empresas</b>	(30)	(93)	(131)	36	53	3	(3)	--	(167)
Cédula do Produtor Rural	(5)	(65)	(64)	8	21	3	(3)	--	(105)
Certificado de Depósito Bancário	(1)	1	--	--	--	--	--	--	--
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(1)	14	(19)	2	--	--	--	--	(4)
Debêntures	(18)	(42)	(31)	15	32	--	--	--	(44)
Eurobonds e Assemelhados	(9)	--	--	2	--	--	--	--	--
Notas Promissórias e Comerciais	(2)	(1)	(14)	4	--	--	--	--	(13)
Outros	(1)	(2)	(3)	5	--	--	--	--	(1)
<b>Estágio 2</b>	<b>Perda Esperada</b>	<b>Ganhos / (Perdas)</b>	<b>Compras</b>	<b>Liquidações</b>	<b>Transferência para Estágio 2</b>	<b>Transferência para Estágio 3</b>	<b>Transferência do Estágio 2</b>	<b>Transferência do Estágio 3</b>	<b>Perda Esperada</b>
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)	--	(114)
<b>Títulos de Empresas</b>	(38)	(136)	(3)	104	3	9	(53)	--	(114)
Cédula do Produtor Rural	--	(12)	(3)	--	--	--	--	--	(24)
Debêntures	(38)	(120)	--	104	--	--	(32)	--	(86)
Outros	--	(4)	--	--	--	--	--	--	(4)
<b>Estágio 3</b>	<b>Perda Esperada</b>	<b>Ganhos / (Perdas)</b>	<b>Compras</b>	<b>Liquidações</b>	<b>Transferência para Estágio 2</b>	<b>Transferência para Estágio 3</b>	<b>Transferência do Estágio 2</b>	<b>Transferência do Estágio 3</b>	<b>Perda Esperada</b>
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(1.836)	(244)	(27)	403	--	--	(3)	(9)	(1.716)
<b>Títulos de Empresas</b>	(1.836)	(244)	(27)	403	--	--	(3)	(9)	(1.716)
Cédula do Produtor Rural	(9)	--	--	9	--	--	(3)	--	(11)
Debêntures	(1.827)	(251)	(21)	394	--	--	--	--	(1.705)
<b>Estágio 1</b>	<b>Perda Esperada</b>	<b>Ganhos / (Perdas)</b>	<b>Compras</b>	<b>Liquidações</b>	<b>Transferência para Estágio 2</b>	<b>Transferência para Estágio 3</b>	<b>Transferência do Estágio 2</b>	<b>Transferência do Estágio 3</b>	<b>Perda Esperada</b>
<b>Ativos Financeiros ao Custo Amortizado</b>	(185)	188	(147)	70	--	--	--	--	(74)
<b>Títulos Públicos - Governo Brasileiro</b>	(44)	7	--	--	--	--	--	--	(37)
<b>Títulos Públicos - Outros Países</b>	(14)	37	(36)	6	--	--	--	--	(7)
Chile	(1)	--	--	--	--	--	--	--	--
Colômbia	--	4	(6)	1	--	--	--	--	(1)
Coreia	(4)	7	(3)	--	--	--	--	--	--
Espanha	(3)	6	(5)	1	--	--	--	--	(1)
México	(6)	19	(22)	4	--	--	--	--	(5)
<b>Títulos de Empresas</b>	(127)	144	(111)	64	--	--	--	--	(30)
Cédula do Produtor Rural	(23)	39	(24)	3	--	--	--	--	(5)
Certificado de Depósito Bancário	--	1	(10)	8	--	--	--	--	(1)
Certificado de Recebíveis Imobiliários	(8)	6	--	1	--	--	--	--	(1)
Debêntures	(78)	74	(52)	38	--	--	--	--	(18)
Eurobonds e Assemelhados	(1)	11	(20)	11	--	--	--	--	(2)
Notas Promissórias	(10)	10	(3)	3	--	--	--	--	(2)
Outros	(7)	6	--	--	--	--	--	--	(1)











**Itaú Unibanco Holding S.A.**

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

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

Análise de Impacto da Lei nº 13.043/2014, que altera o Regulamento do Imposto de Renda e o Arrendamento Mercantil Financeiro, segregados por estágios.									
<b>Saldo em</b>									
<b>Estágio 1</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Transfêrência para Estágio 2</b>	<b>Transfêrência para Estágio 3 (1)</b>	<b>Transfêrência do Estágio 2</b>	<b>Transfêrência do Estágio 3</b>	<b>Write Off</b>	<b>(Constituição) / Reversão</b>	<b>Saldo final em</b>	<b>31/12/2021</b>
Pessoas Físicas	(5.403)	1.435	203	(579)	~	~	(2.507)	(6.851)	
Grandes Empresas	(740)	36	8	(132)	(2)	~	417	(413)	
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.273)	592	64	(464)	(51)	~	(680)	(1.812)	
Unidades Externas América Latina	(2.389)	226	12	(179)	(46)	~	3	(2.373)	
<b>Total</b>	<b>(9.805)</b>	<b>2.289</b>	<b>287</b>	<b>(1.354)</b>	<b>(99)</b>	~	<b>(2.767)</b>	<b>(11.449)</b>	
<b>Saldo em</b>									
<b>Estágio 2</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Transfêrência para Estágio 1</b>	<b>Transfêrência para Estágio 3</b>	<b>Transfêrência do Estágio 1</b>	<b>Transfêrência do Estágio 3</b>	<b>Write Off</b>	<b>(Constituição) / Reversão</b>	<b>Saldo final em</b>	<b>31/12/2021</b>
Pessoas Físicas	(3.255)	579	2.639	(1.435)	(79)	~	(2.950)	(4.501)	
Grandes Empresas	(1.261)	132	8	(36)	274	~	(865)	(865)	
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(1.337)	464	685	(592)	(112)	~	(664)	(1.556)	
Unidades Externas América Latina	(2.029)	179	867	(226)	(284)	~	140	(1.353)	
<b>Total</b>	<b>(7.882)</b>	<b>1.354</b>	<b>4.223</b>	<b>(2.289)</b>	<b>(481)</b>	~	<b>(3.200)</b>	<b>(8.275)</b>	
<b>Saldo em</b>									
<b>Estágio 3</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Transfêrência para Estágio 1</b>	<b>Transfêrência para Estágio 2</b>	<b>Transfêrência do Estágio 1</b>	<b>Transfêrência do Estágio 2</b>	<b>Write Off</b>	<b>(Constituição) / Reversão</b>	<b>Saldo final em</b>	<b>31/12/2021</b>
Pessoas Físicas	(12.472)	~	79	(203)	(2.639)	10.309	(7.942)	(12.868)	
Grandes Empresas	(5.952)	2	6	(8)	(32)	310	2.145	(3.529)	
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(3.759)	51	112	(64)	(685)	2.354	(2.032)	(4.023)	
Unidades Externas América Latina	(8.452)	46	284	(12)	(867)	5.034	(205)	(4.172)	
<b>Total</b>	<b>(30.635)</b>	<b>99</b>	<b>481</b>	<b>(287)</b>	<b>(4.223)</b>	<b>18.007</b>	<b>(8.034)</b>	<b>(24.592)</b>	
<b>Consolidado dos 3 Estágios</b>									
	<b>Saldo em</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Write Off</b>	<b>(Constituição) / Reversão</b>	<b>Saldo final em</b>	<b>31/12/2021 (2)</b>			
Pessoas Físicas	(21.130)	10.309	(13.399)	(24.200)					
Grandes Empresas	(7.953)	310	2.836	(4.807)					
Micro / Pequenas e Médias Empresas	(6.369)	2.354	(3.376)	(7.391)					
Unidades Externas América Latina	(12.870)	5.034	(62)	(7.898)					
<b>Total</b>	<b>(48.322)</b>	<b>18.007</b>	<b>(14.001)</b>	<b>(44.316)</b>					

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

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

d) Operações de Arrendamento - Arrendador Financeiro

Os arrendamentos financeiros estão compostos por veículos, máquinas, equipamentos e imóveis no Brasil e no Exterior. A análise de vencimento da carteira é apresentada abaixo:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Pagamentos a receber	Rendas a Apropriar	Valor Presente	Pagamentos a receber	Rendas a Apropriar	Valor Presente
<b>Circulante:</b>	<b>2.273</b>	<b>(617)</b>	<b>1.656</b>	<b>2.365</b>	<b>(351)</b>	<b>2.014</b>
De 1 a 12 meses	2.273	(617)	1.656	2.365	(351)	2.014
<b>Não Circulante</b>	<b>9.087</b>	<b>(2.894)</b>	<b>6.193</b>	<b>9.342</b>	<b>(2.743)</b>	<b>6.599</b>
De 1 a 2 anos	1.888	(596)	1.292	1.727	(456)	1.271
De 2 a 3 anos	1.455	(449)	1.006	1.394	(369)	1.025
De 3 a 4 anos	1.026	(339)	687	1.042	(296)	746
De 4 a 5 anos	814	(277)	537	825	(214)	611
Acima de 5 anos	3.904	(1.239)	2.665	4.345	(1.371)	2.974
<b>Total</b>	<b>11.360</b>	<b>(3.511)</b>	<b>7.849</b>	<b>11.707</b>	<b>(3.094)</b>	<b>8.613</b>

As receitas de arrendamentos financeiros são compostas por:

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Receita financeira	901	742	645
Pagamentos variáveis	7	10	40
<b>Total</b>	<b>908</b>	<b>752</b>	<b>685</b>

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

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

	31/12/2022				31/12/2021			
	Ativo		Passivo (1)		Ativo		Passivo (1)	
Natureza da Operação	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário.....	170	168	170	168	235	235	235	234
Capital de Giro.....	602	602	602	602	800	800	795	795
<b>Total.....</b>	<b>772</b>	<b>770</b>	<b>772</b>	<b>770</b>	<b>1.035</b>	<b>1.035</b>	<b>1.030</b>	<b>1.029</b>

1) Rubrica Outros Passivos.

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

**NOTA 11 - INVESTIMENTOS EM COLIGADAS E ENTIDADES CONTROLADAS EM CONJUNTO**

a) Investimentos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, individualmente não materiais

	31/12/2022	01/01 a 31/12/2022		
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total
Coligadas (1)	7.187	736	(15)	721
Entidades Controladas em Conjunto (2)	256	(64)	—	(64)
<b>Total</b>	<b>7.443</b>	<b>672</b>	<b>(15)</b>	<b>657</b>

	31/12/2021	01/01 a 31/12/2021		01/01 a 31/12/2020	
	Investimento	Resultado de Participações	Outros Resultados Abrangentes	Resultado Total	Resultado de Participações
Coligadas (1).....	5.891	1.258	(60)	1.178	1.556
Empresas Controladas em Conjunto (2).....	230	(74)	(74)		
<b>Total.....</b>	<b>6.121</b>	<b>(48)</b>	<b>(60)</b>	<b>1.104</b>	<b>1.309</b>

11 Em 31/12/2022, inclui participação no capital total e capital votante das seguintes companhias: Persis S.A. (51,94% capital total e 41,97% votante; \$26,64 capital total e 42,37% votante em 31/12/2021); Porto Seguro had Unibanco Participações S.A. (42,93% capital total e votante; 42,93% em 31/12/2021); BSF Holding S.A. (49% capital total e votante; 49% em 31/12/2021); B3 S.A. (48,92% capital total e votante; 48,92% em 31/12/2021); Companhia União de Medios de Processamento S.A. (31,42% capital total e votante; 29,24% em 31/12/2021); Rias RedBanc S.A. (25% capital total e votante; 25% em 31/12/2021); Kineta Private Equity Investimentos S.A. (80% capital total e 49% votante em 31/12/2021); Eneco Brasil S.A. (25% capital total e 28,95% votante em 31/12/2021); 28,95% capital total e 28,95% votante em 31/12/2021). Em 31/03/2022 ocorreu cado do investimento na SPAC (Nota 3).

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

**NOTA 14 - ÁGIO E ATIVOS INTANGÍVEIS**

			Ativos Intangíveis				
	Nota	Ágio e Intangíveis de Incorporação	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis (1)	Total
			8%	20%	20%	10% a 20%	
Taxas Anuais de Amortização							
<b>Custo</b>							
Saldo em 31/12/2021		13.031	2.657	6.476	11.157	6.431	39.752
Aquisições		-	-	519	4.208	1.041	5.768
Distratos / Baixas		-	-	(23)	(1)	(480)	(504)
Variação Cambial	(600)		(276)	(339)	-	(41)	(1.256)
Outros (3)		-	(15)	(1.210)	724	683	182
Saldo em 31/12/2022		12.431	2.366	5.423	16.088	7.634	43.942
<b>Amortização</b>							
Saldo em 31/12/2021		-	(1.374)	(4.149)	(4.220)	(1.984)	(11.727)
Despesa de Amortização (2)		-	(115)	(517)	(1.511)	(1.200)	(3.343)
Distratos / Baixas		-	-	7	-	480	487
Variação Cambial		-	116	188	(3)	28	329
Outros (3)		-	16	734	(399)	(490)	(1.39)
Saldo em 31/12/2022		-	(1.357)	(3.737)	(6.133)	(3.166)	(14.393)
<b>Redução ao Valor recuperável</b>	2d VIII						
Saldo em 31/12/2021		(5.209)	(712)	(171)	(823)	-	(6.915)
Constituição		-	-	-	(1)	-	(1)
Variação Cambial		328	153	-	-	-	481
Saldo em 31/12/2022		(4.881)	(559)	(171)	(824)	-	(6.435)
<b>Valor Contábil</b>							
Saldo em 31/12/2022		7.550	460	1.515	9.131	4.468	23.114

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

2) As despesas de amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ 1.202 (R\$ 860) no período de 01/01 a 31/12/2021, são divulgadas na rubrica Despesa Gerais e Administrativas (Nota 23)

3) Inclui o valor total de R\$ 61 referente ao ajuste de hiperinflação da Argentina.

O Ágio e Intangíveis de Incorporação são representados, principalmente, pelo ágio do Itaú CorpBanca no montante de R\$ 3.015 (R\$ 3.375 em 31/12/2021).







# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

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

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

2) As despesas de amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações, no montante de R\$ (860) (R\$ 594) no período de 01/01 a 31/12/2020, são divulgadas na rubrica Despesa Geral e Administrativa (Nota 23).

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

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

5) Inclui realocação de licenças de Software necessários para colocar em uso sistemas de processamento de dados, no valor líquido de R\$ 327.

## NOTA 15 - DEPÓSITOS

	31/12/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Depósitos Remunerados	376.238	372.635	748.873	334.808	356.620	691.428
De Poupança	179.764		179.764	190.601		190.601
Interfinanceiros	4.821	73	4.894	3.490	286	3.776
A Prazo	191.653	372.562	564.215	140.717	356.344	497.051
Depósitos não Remunerados	122.565		122.565	158.944		158.944
A Vista	117.587		117.587	158.116		158.116
Outros Depósitos	4.978		4.978	828		828
Total	496.803	372.635	871.438	493.752	356.620	850.372

## NOTA 16 - PASSIVOS FINANCEIROS DESIGNADOS AO VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO

	31/12/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Notas Estruturadas						
Títulos de Dívida	2	62	64	16	98	114
Total	2	62	64	16	98	114

O efeito do risco de crédito desses instrumentos não é relevante em 31/12/2022 e 31/12/2021.

Os títulos de dívida não possuem valor definido no vencimento, pois variam de acordo com a cotação do mercado e componente de variação cambial respectivamente.

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

### a) Captações no Mercado Aberto

A tabela abaixo apresenta a composição dos recursos:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Taxa de Juros a.a.	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante
Carteira Própria		90.700	119	90.819	94.899	81
Títulos Públicos	13,32% a 13,65%	66.665		66.665	67.060	
Títulos Privados	45% do CDI a 90% do CDI	22.562		22.562	25.076	
Emissão Própria	13,89% a 15,75%	2		2	8	
Exterior	0,88% a 6,0%	1.471	113	1.584	2.162	61
Carteira de Terceiros	13,30% a 13,65%	127.375		127.375	105.036	
Carteira Livre Movimentação	3,36% a 100% da SELIC	52.723	75.246	127.969	9.572	23.839
Total		270.798	22.642	293.440	243.195	9.572

### b) Recursos de Mercados Interbancários

	31/12/2022			31/12/2021		
	Taxa de Juros a.	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante
Letras Financeiras	4,29% a 16,96%	3.842	62.763	66.605	20.310	3.749
Letras de Crédito Imobiliário	4,44% a 15,28%	24.274	3.843	28.117	3.628	7.035
Letras de Crédito do Agronegócio	4,22% a 13,21%	26.547	9.736	36.283	4.342	35.939
Letras Imobiliárias Garantidas	4,85% a 12,72% e CDJ a 3,32%	4.908	45.667	50.575	1.623	29.375
Financiamentos à Importação e Exportação	0% a 16,96%	74.304	26.848	101.152	64.274	22.674
Repasse no País	0% a 1,33%	3.553	8.302	11.855	3.929	10.776
Total (1)		137.428	157.159	294.587	98.106	73.935

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

As captações para financiamento à importação e à exportação representam linhas de crédito disponíveis para o financiamento de importações e exportações de empresas brasileiras, geralmente denominadas em moeda estrangeira.

### c) Recursos de Mercados Institucionais

Recursos de Mercados Institucionais		31/12/2022			31/12/2021		
		Não Circulante	Circulante	Total	Não Circulante	Circulante	Total
Dívida Subordinada	LIB a 114% do SELIC	9.851	44.689	54.540	21.203	53.833	75.036
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior ...	0,2% a 60,26%	10.333	60.188	70.521	6.560	56.283	62.843
Captação por Certificados de Operações Estruturadas (1) .....	1,54% a 15,21%	547	3.774	4.321	143	614	757
<b>Total</b>		<b>20.731</b>	<b>108.651</b>	<b>129.382</b>	<b>27.906</b>	<b>110.730</b>	<b>138.636</b>

1) O valor Justo da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitida é de R\$ 4.949 (R\$ 790 em 31/12/2021).

### d) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	31/12/2022	31/12/2021
Letra Financeira Subordinada - BRL						
982	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,60%	---	6.380	
2010	2012	2022	IGPM + 4,63%	---	44	
2.146	2019	Perpétua	114% da SELIC	2.249	2.187	
935	2019	Perpétua	SELIC + 1,17% a 1,19%	1.047	976	
50	2019	2028	CDI + 0,72%	62	55	
2.281	2019	2029	CDI + 0,75%	2.834	2.502	
450	2020	2029	CDI + 1,85%	550	481	
106	2020	2030	IPCA + 4,64%	138	125	
1.556	2020	2030	CDI + 2%	1.907	1.664	
5.488	2021	2031	CDI + 2%	6.478	5.651	
1.005	2022	Perpétua	CDI + 2,4%	1.041	---	
Total					16.306	20.065
Euronotes Subordinado - USD						
1.341	2012	2022	5,50%	---	14.742	
1.854	2012	2023	5,13%	9.735	10.432	
1.244	2017	Perpétua	7,72%	6.516	6.997	
750	2018	Perpétua	6,50%	3.985	4.262	
750	2019	2029	4,50%	3.932	4.205	
700	2020	Perpétua	4,63%	3.708	3.967	
500	2021	2031	3,88%	2.623	2.804	
200	2022	Perpétua	6,80%	3	---	
Total					30.502	47.409
Bônus Subordinado - CLP						
27.776	1997	2022	7,45% a 8,30%	---	1.476	
180.351	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.476	1.423	
97.962	2009	2035	4,75%	1.133	1.079	
1.060.250	2010	2032	4,35%	112	106	
1.060.250	2010	2035	3,90% a 3,96%	257	244	
1.060.250	2010	2036	4,48%	1.225	1.160	
1.060.250	2010	2038	3,93%	892	845	
1.060.250	2010	2040	4,15% a 4,29%	687	651	
1.060.250	2010	2042	4,45%	335	317	
57.168	2014	2034	3,80%	438	414	
Total					4.655	6.375
Bônus Subordinado - COP						
104.000	2013	2023	IPC + 2%	115	145	
146.000	2013	2028	IPC + 2%	161	203	
780.392	2014	2024	LIB	901	939	
Total					1.177	1.287
Total					54.540	75.036

## NOTA 18 - OUTROS ATIVOS E PASSIVOS

### a) Outros Ativos

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

### b) Outros Passivos

	31/12/2022	31/12/2021
Financiamentos	167.234	134.267
Ativo Amortizado	166.651	134.106
Operações com Cartões de Crédito	138.300	108.997
Negociação e Intermediação de Valores	17.744	12.161
Carteira de Câmbio	2.580	2.485
Obrigações de Arrendamento	3.929	5.324
Outros	4.098	5.139
Ativo Justo por meio do Resultado	583	161
Outros Passivos Financeiros	583	161
Não Financeiros	48.944	42.190
Recursos em Trânsito	19.737	18.027
Coatização e Arrecadação de Tributos e Assementados	553	457
Rendas e Estatutárias	10.375	7.853
Sociedades Antecipadas	2.737	3.278
Dívidas no País	4.730	3.183
Provisão de Pessoal	2.403	2.244
Provisão para Pagamentos Diversos	2.055	2.348
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	1.275	1.261
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	2.320	2.209
Outros	1.409	1.270
Total	206.029	167.789

## NOTA 19 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

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

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

2) Ações representativas do capital social líquidas das ações em tesouraria.

Abaixo, custo médio do estoque das ações em tesouraria e o seu valor de mercado em reais. Em 2022 e 2021, não houve aquisição de ações em tesouraria.

	31/12/2022		31/12/2021	
Custo / Valor de Mercado	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Custo Médio	--	21,76	--	21,76
Valor de Mercado no último dia útil da data base	21,89	25,00	19,09	20,93





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

### b) Dividendos

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

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

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

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido Individual Estatutário	29.695	26.236	18.961
Ajustes:			
(-) Reserva Legal - 5%	(1.485)	(1.312)	(948)
<b>Base de Cálculo do Dividendo</b>	<b>28.210</b>	<b>24.924</b>	<b>18.013</b>
Dividendos Mínimo Obrigatório - 25%	7.053	6.231	4.503
<b>Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos / Provisões</b>	<b>8.368</b>	<b>6.231</b>	<b>4.503</b>

### II - Remuneração aos Acionistas

	Valor por ação (R\$)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
<b>Pagos / Antecipados</b>	<b>4.906</b>	<b>(735)</b>	<b>4.171</b>	<b>4.171</b>
Juros sobre o Capital Próprio - 11 parcelas mensais pagas de fevereiro a dezembro de 2022	0,0150	1.902	(285)	1.617
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2022	0,2605	3.004	(450)	2.554
<b>Provisões (Registradas em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)</b>	<b>4.938</b>	<b>(741)</b>	<b>4.197</b>	<b>4.197</b>
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 02/01/2023	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 08/12/2022 a serem pagos até 28/04/2023	0,4133	4.765	(715)	4.050
<b>Total - 01/01 a 31/12/2022</b>	<b>9.844</b>	<b>(1.476)</b>	<b>8.368</b>	<b>8.368</b>

	Valor por ação (R\$)	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>Pagos / Antecipados</b>	<b>4.179</b>	<b>(407)</b>	<b>3.772</b>	<b>3.772</b>
Dividendos - 10 parcelas mensais pagas de fevereiro a novembro de 2021	0,0150	1.466	(~)	1.466
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em dezembro de 2021	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2021	0,2207	2.540	(381)	2.159
<b>Provisões (Registradas em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)</b>	<b>2.894</b>	<b>(435)</b>	<b>2.459</b>	<b>2.459</b>
Juros sobre o Capital Próprio - 1 parcela mensal paga em 03/01/2022	0,0150	173	(26)	147
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022	0,2249	2.587	(388)	2.199
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 26/11/2021 a serem pagos até 29/04/2022	0,0116	134	(21)	113
<b>Total - 01/01 a 31/12/2021</b>	<b>7.073</b>	<b>(842)</b>	<b>6.231</b>	<b>6.231</b>

	Valor por ação (R\$)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
<b>Pagos / Antecipados</b>	<b>2.127</b>	<b>(78)</b>	<b>1.610</b>	<b>1.610</b>
Dividendos - 11 parcelas mensais pagas de fevereiro a dezembro de 2020	0,0150	1.466	(~)	1.466
Juros sobre o Capital Próprio - pagos em 26/08/2020	0,0450	517	(78)	439
<b>Provisões (Registradas em Outros Passivos - Sociais e Estatutárias)</b>	<b>2.861</b>	<b>(407)</b>	<b>2.454</b>	<b>2.454</b>
Dividendos - 1 parcela mensal paga em 04/01/2021	0,0150	146	(~)	146
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 17/12/2020 a serem pagos até 30/04/2021	0,0544	624	(93)	531
Juros sobre o Capital Próprio - creditados em 28/01/2021 a serem pagos até 30/04/2021	0,0426	490	(74)	416
Dividendos ou Juros sobre Capital Próprio	0,1394	1.601	(240)	1.361
<b>Total - 01/01 a 31/12/2020</b>	<b>4.988</b>	<b>(485)</b>	<b>4.503</b>	<b>4.503</b>

### c) Reservas de Capital e de Lucros

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

1) Tem por finalidade, assegurar a integridade do capital social, compensar prejuízos ou aumentar o capital.

2) Tem por finalidade principal assegurar o fluxo de remuneração aos acionistas.

3) Contempla o R\$288 referente ao lucro líquido remanescente após a distribuição de dividendos e das apropriações para as reservas estatutárias nos registros legais do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

### d) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido	Resultado	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Itaú CorpBanca	6.926	9.836	887	1.310	(4.135)
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	14	476	3	38	(15)
Financiera Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	769	666	123	131	164
Luzacred S.A. Soc. Cred. Financiamento Investimento	377	426	(50)	76	102
Outras (1)	1.304	208	72	69	52
<b>Total</b>	<b>9.390</b>	<b>11.612</b>	<b>1.035</b>	<b>1.624</b>	<b>(3.832)</b>

1) A partir de 2022, de acordo com Instrução Normativa nº 272 de 01/04/2022, contempla minoritários dos fundos de investimento consolidados.

### NOTA 20 - PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da Instituição a médio e longo prazo. As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

As despesas com os planos de pagamento baseado em ações são demonstradas no quadro abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Programas de Sócios (1)	(180)	(129)	(241)	(241)	(241)
Plano de Remuneração Variável	(418)	(381)	(489)	(489)	(489)
<b>Total</b>	<b>(598)</b>	<b>(510)</b>	<b>(730)</b>	<b>(730)</b>	<b>(730)</b>

1) Em decorrência da redução da participação minoritária na XP Inc. e posterior incorporação da XPART S.A., em outubro de 2021 houve acréscimo na quantidade de ações ITUB4 a serem entregues nos planos de remuneração variável. Os pagamentos ocorridos em 2022 estão refletidos em Despesa de Pessoal - Remuneração (Nota 23).

### a) Programa de Sócios

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

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

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

### Movimentação do Programa de Sócios

	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Saldo Inicial (1)</b>	<b>36.943.996</b>	<b>36.291.760</b>			
Novos	21.395.758	14.583.318			
Entregues	(9.226.877)	(11.652.700)			
Cancelados	(859.065)	(2.278.382)			
<b>Saldo Final</b>	<b>48.253.812</b>	<b>36.943.996</b>			
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>2,21</b>	<b>1,80</b>			
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>22,22</b>	<b>16,71</b>			

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

### b) Remuneração Variável

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

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

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

### Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Saldo Inicial (1)</b>	<b>36.814.248</b>	<b>27.407.231</b>			
Novos	22.524.857	21.767.235			
Entregues	(14.263.138)	(10.818.958)			
Cancelados	(845.890)	(1.541.260)			
<b>Saldo Final</b>	<b>44.229.877</b>	<b>36.814.248</b>			
<b>Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)</b>	<b>0,93</b>	<b>1,04</b>			
<b>Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)</b>	<b>24,83</b>	<b>23,59</b>			

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

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

### a) Receitas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	10.228	3.613	2.242
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.145	1.203	1.102
Aplicações em Mercado Aberto	25.467	9.812	9.832
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	21.313	17.193	18.089
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	12.164	4.820	3.629
Operações de Crédito	116.844	92.789	79.503
Outros Ativos Financeiros	1.112	(177)	(28)
<b>Total</b>	<b>190.273</b>	<b>130.363</b>	<b>114.360</b>

### b) Despesas de Juros e Similares

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Depósitos	(52.358)	(20.492)	(17.478)
Despesas de Captação no Mercado Aberto	(28.399)	(8.635)	(10.690)
Recursos de Mercados Interbancários	(22.878)	(24.929)	(28.878)
Recursos de Mercados Institucionais	(12.757)	(9.865)	(8.400)
Despesa Financeira de Provisões Técnicas de Seguros e Previdência Privada	(21.981)	(5.346)	(8.121)
Outras	(1.142)	(38)	9
<b>Total</b>	<b>(138.515)</b>	<b>(69.305)</b>	<b>(73.558)</b>

### c) Resultado de Ativos e Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado

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

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

Durante o período findo em 31/12/2022, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING reverteu/reconheceu R\$ (130) de Perdas Esperadas (R\$ 1.127 de 01/01 a 31/12/2021), sendo R\$ (30) para Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (R\$ 10 de 01/01 a 31/12/2021) e R\$ (90) para Ativos Financeiros ao Custo Amortizado (R\$ 1.117 de 01/01 a 31/12/2021).

## NOTA 22 - RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS E TARIFAS BANCÁRIAS

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Cartões de Crédito e Débito	19.989	16.051	13.813
Serviços de Conta Corrente	7.528	7.803	8.002
<b>Administração de Recursos</b>	<b>7.684</b>	<b>7.177</b>	<b>6.951</b>
Fundos	6.764	6.545	6.316
Condomínios	920	632	632
<b>Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas</b>	<b>2.539</b>	<b>2.511</b>	<b>2.288</b>
Operações de Crédito	1.185	1.307	964
Garantias Financeiras Prestadas	1.354	1.204	1.334
Serviços de Recebimentos	1.971	2.020	1.897
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	3.348	3.579	2.891
Serviços de Custódia	617	605	573
Outras	2.702	2.578	2.132
<b>Total</b>	<b>46.378</b>	<b>42.324</b>	<b>38.557</b>

## NOTA 23 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Despesas de Pessoal</b>	<b>(31.317)</b>	<b>(28.245)</b>	<b>(25.158)</b>
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais, Provisões Trabalhistas e Desligamentos, Treinamento e Outras (1)	(24.558)	(22.273)	(20.693)
Participações de Empregados nos Lucros e Pagamento Baseado em Ações (2)	(6.759)	(5.972)	(4.465)
<b>Despesas Administrativas</b>	<b>(17.954)</b>	<b>(16.080)</b>	<b>(16.904)</b>
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens	(7.873)	(7.335)	(7.224)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(4.359)	(3.953)	(3.983)
Instalações e Materiais	(2.201)	(2.142)	(2.326)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(2.003)	(1.389)	(1.095)
Outras	(1.518)	(1.261)	(2.276)
<b>Depreciação e Amortização</b>	<b>(5.750)</b>	<b>(5.548)</b>	<b>(5.064)</b>
<b>Outras Despesas</b>	<b>(14.143)</b>	<b>(12.676)</b>	<b>(17.081)</b>
Comercialização - Cartões de Crédito	(6.183)	(5.292)	(4.391)
Perdas com Sinistros	(1.143)	(1.038)	(778)
Comercialização de Produtos Não Financeiros	(365)	(~)	(~)
Prejuízo na Venda de Outros Ativos, Imobilizado e Investimentos em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	(1.33)	(119)	(683)
Provisões Cíveis	(1.072)	(1.041)	(1.080)
Provisões Fiscais e Previdenciárias	(607)	317	(191)
Resarcimento de Custos Interbancários	(354)	(352)	(207)
Redução ao Valor Recuperável	(16)	(440)	(6.201)
Outras	(4.270)	(4.711)	(3.487)
<b>Total</b>	<b>(69.164)</b>	<b>(62.549)</b>	<b>(64.207)</b>

1) Inclui os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário.

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

### NOTA 24 - TRIBUTOS

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e cada uma de suas controladas apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Imposto de Renda			15,00%
Adicional de Imposto de Renda			10,0





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

### b) Tributos Diferidos

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

	31/12/2021	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2022
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>52.989</b>	<b>(19.067)</b>	<b>21.397</b>	<b>55.319</b>
Provisão para Perda Esperada	26.428	(7.622)	13.354	34.160
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	3.751	(1.518)	263	2.496
Provisão para Participação nos Lucros	2.265	(2.265)	2.635	2.635
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	998	(595)	409	812
Provisões	5.848	(1.699)	1.585	5.734
Ativos Fiscais	1.257	(400)	373	1.230
Ativos Trabalhistas	3.175	(1.204)	1.039	3.010
Fiscais e Previdenciárias	1.416	(95)	173	1.494
Obrigações Legais	822	(379)	21	464
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	-	-	171	171
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio do Resultado	2.726	(2.726)	829	829
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	362	-	22	384
Outros	7.789	(2.263)	2.108	7.634
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>2.331</b>	<b>(1.249)</b>	<b>2.128</b>	<b>3.210</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	1.329	(1.127)	2.101	2.303
Hedge de Fluxo de Caixa	461	(122)	3	342
Outros	541	-	24	565
<b>Total (1, 2)</b>	<b>55.320</b>	<b>(20.316)</b>	<b>23.525</b>	<b>58.529</b>

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

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

	31/12/2020	Realização/ Reversão	Constituição	31/12/2021
<b>Refletido no Resultado</b>	<b>60.248</b>	<b>(24.407)</b>	<b>17.148</b>	<b>52.989</b>
Provisão para Perda Esperada	27.933	(6.274)	6.769	28.428
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa	5.528	(1.952)	175	3.751
Provisão para Participação nos Lucros	1.903	(1.903)	2.265	2.265
Provisões para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	1.570	(1.013)	441	908
Provisões	5.845	(1.923)	1.926	5.848
Ativos Fiscais	1.331	(591)	1.257	1.230
Ativos Trabalhistas	3.056	(1.188)	1.007	3.175
Fiscais e Previdenciárias	1.458	(144)	102	1.416
Obrigações Legais	774	(36)	84	822
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	52	(52)	-	-
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	8.315	(8.315)	2.726	2.726
Provisão Relativa à Operação de Seguro Saúde	356	-	6	362
Outros	7.972	(2.939)	2.756	7.789
<b>Refletido no Patrimônio Líquido</b>	<b>1.375</b>	<b>(343)</b>	<b>1.299</b>	<b>2.331</b>
Ajustes ao Valor Justo de Ativos Financeiros - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes	60	(30)	1.299	1.329
Hedge de Fluxo de Caixa	758	(297)	-	461
Outros	557	(16)	-	541
<b>Total (1, 2)</b>	<b>61.623</b>	<b>(24.750)</b>	<b>18.447</b>	<b>55.320</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

Ativos Fiscais Diferidos										
Ano de realização	Diferenças Temporárias		Prejuízo Fiscal e Base Negativa			Obrigações Fiscais Diferidas		Tributos Diferidos		
				%	Total		%		%	
2023	13.727	24,3%	1.473	59,0%	15.107	25,8%	(415)	5,6%	28,7%	
2024	13.212	24,5%	844	33,8%	14.571	24,0%	(354)	4,8%	14.217	27,8%
2025	6.142	11,0%	142	5,7%	6.284	10,7%	(560)	7,6%	5.724	11,2%
2026	5.794	10,3%	28	1,1%	5.822	9,9%	(186)	2,5%	5.636	11,0%
2027	6.071	10,8%	6	0,2%	6.077	10,4%	(340)	4,6%	5.737	11,2%
Acima de 2027	10.665	19,1%	3	0,2%	10.668	18,3%	(5.594)	74,9%	5.118	10,1%
Total	56.033	100,0%	2.496	100,0%	58.529	100,0%	(7.405)	100,0%	51.124	100,0%
Valor Presente (1)	48.792		2.334		51.126		(5.594)		45.532	

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

As projeções de valores presentes futuros incluem estimativas referentes a variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros, volume de operações financeiras e tarifas de serviços, entre outros, que podem apresentar variações em relação aos dados e valores reais.

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

### IV - Ativos Fiscais diferidos não contabilizados

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

### c) Obrigações Fiscais

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

### NOTA 25 - LUCRO POR AÇÃO

#### a) Lucro por Ação Básico

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

	01/01 a 31/12/2022	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
<b>Lucro Líquido Atribuído aos Acionistas Controladores</b>	<b>29.702</b>	<b>26.760</b>	<b>18.896</b>
Dividendo Mínimo não Cumulativo sobre as Ações Preferenciais	(106)	(106)	(106)
<b>Lucro Acumulado a ser Distribuído aos Detentores de Ações Ordinárias em um valor por Ação igual ao Dividendo Mínimo Pagável aos Acionistas Preferenciais</b>	<b>(109)</b>	<b>(109)</b>	<b>(109)</b>
<b>Lucro Acumulado a ser Distribuído, em bases proporcionais aos Detentores de Ações:</b>			
Ordinárias	14.920	13.462	9.491
Preferenciais	14.567	13.083	9.190
<b>Total do Lucro Líquido Disponível para os Detentores de Ações</b>			
Ordinárias	15.029	13.571	9.600
Preferenciais	14.673	13.189	9.296
<b>Média ponderada das Ações em Circulação</b>			
Ordinárias	4.958.290.359	4.958.290.359	4.958.290.359
Preferenciais	4.840.703.872	4.818.741.579	4.801.324.161
<b>Lucro por Ação Básico - R\$</b>			
Ordinárias	3,03	2,74	1,94
Preferenciais	3,03	2,74	1,94

#### b) Lucro por Ação Diluído

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

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

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

### NOTA 26 - BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de suas controladas, patrocinam planos de aposentadoria aos seus colaboradores.

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

Existem três modalidades de planos de aposentadoria:

- Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, baseados nos salários e/ou tempo de serviço dos colaboradores, sendo seu custeio determinado atuarialmente.
- Planos de Contribuição Definida (CD): são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo dos investimentos, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.
- Planos de Contribuição Variável (CV): nesta modalidade, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, sendo o benefício determinado atuarialmente com base no saldo dos investimentos acumulados pelo participante na data da aposentadoria.

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

Entidade	Plano de Benefício	Modalidade
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar - FIL	Plano de Aposentadoria Complementar	Benefício Definido
	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia	
	Plano de Benefício Franprev	
	Plano de Benefício 002	
	Plano de Benefícios Prebreg	
	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV	Contribuição Definida
	Plano de Benefícios II	
	Plano Básico Itaúam	
	Plano de Benefício Definido Itaúcard	
	Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano Itaúbanco CD	Contribuição Variável
	Plano de Aposentadoria Itaúbank	
	Plano de Previdência REDECARD	
	Plano de Previdência Unibanco - Futuro Inteligente	
	Plano Suplementar Itaúam	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Contribuição Variável Itaúcard	Benefício Definido
	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Benefícios I	Contribuição Variável
	Plano de Benefícios II	

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições dos patrocinadores não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido.

Os fundos são utilizados para aportes e contribuições futuras às contas individuais dos participantes de acordo com as regras do regulamento do respectivo plano de benefícios.

#### a) Principais Premissas Atuariais

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

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

Método Atuarial	31/12/2022	31/12/2021
Tabela de Mortalidade (1)	AT-2000	AT-2000
Taxa de Desconto (2)	10,34% a.a.	9,46% a.a.
Inflação (3)	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

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

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

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

Os planos de aposentadoria patrocinados por controladas no exterior - Banco Itaú (Suíça) S.A., Itaú Corpbank Colombia S.A. e PROSERV - Promociones y Servicios S.A. de C.V. - são estruturados na modalidade Benefício Definido e adotam premissas atuariais adequadas às massas de participantes e ao cenário econômico de cada país.

#### b) Gerenciamento de Riscos

As EFPC patrocinadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING são reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pela PREVIC, dispõem de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Os benefícios oferecidos possuem características de longa duração e os principais fatores envolvidos no gerenciamento e mensuração dos riscos são risco financeiro, risco de inflação e risco biométrico.

**Risco Financeiro** - o passivo atuarial do plano é calculado adotando uma taxa de desconto, que pode diferir das taxas auferidas nos investimentos. Se o rendimento real dos investimentos dos planos for inferior ao rendimento esperado, isso poderá acarretar um déficit.

Para mitigar esse risco e assegurar a capacidade de pagar os benefícios no longo prazo, os planos detêm uma percentagem significativa de títulos de renda fixa atrelados aos compromissos dos planos, visando minimizar volatilidade e risco de descaimento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos planos.

**Risco de Inflação** - grande parte das obrigações estão vinculadas a índices de inflação, tornando o passivo atuarial sensível à alta dos índices. Para mitigar esse risco, são utilizadas as mesmas estratégias de mitigação dos riscos financeiros.

**Risco Biométrico** - planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as tabelas de mortalidade utilizadas não se mostrem aderentes à massa de participantes dos planos, é possível o surgimento de déficit ou superávit na avaliação atuarial. Para mitigar esse risco, são realizados testes de aderência das premissas biométricas para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

### c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos). A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Titulos de Renda Fixa</b>	<b>20.684</b>	<b>19.904</b>	<b>94,4%</b>	<b>90,8%</b>
Cotados em Mercado Ativo	20.102	19.508	91,7%	89,0%
Não Cotados em Mercado Ativo	582	396	2,7%	1,8%
<b>Titulos de Renda Variável</b>	<b>515</b>	<b>1.323</b>	<b>2,3%</b>	<b>6,1%</b>
Cotados em Mercado Ativo	508	1.312	2,3%	6,0%
Não Cotados em Mercado Ativo	7	11	0,1%	0,1%
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>138</b>	<b>150</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,7%</b>
Não Cotados em Mercado Ativo	138	150	0,6%	0,7%
<b>Imóveis</b>	<b>527</b>	<b>462</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Empréstimos a Participantes</b>	<b>49</b>	<b>73</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,3%</b>
<b>Total</b>	<b>21.933</b>	<b>21.912</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

O montante líquido reconhecido no Balanço Patrimonial é limitado pela restrição do ativo e é apurado com base nas contribuições futuras estimadas a serem realizadas pela patrocinadora, de forma que representa o valor máximo de redução nas contribuições a serem efetuadas.

	31/12/2022				31/12/2021			
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego
<b>Valor Início do Período</b>	<b>21.912</b>	<b>(20.039)</b>	<b>(3.255)</b>	<b>(1.382)</b>	<b>447</b>	<b>(2)</b>	<b>445</b>	<b>(779)</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>	<b>1.995</b>	<b>(1.845)</b>	<b>(308)</b>	<b>(158)</b>	<b>(36)</b>	<b>(36)</b>	<b>(246)</b>	<b>(440)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	--	(33)	--	(33)	--	--	--	(33)
2 - Custo Serviço Passado	--	--	--	--	--	--	--	(155)
3 - Juros Líquidos (1)	1.995	(1.812)	(308)	(125)	39	39	91	(177)
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(75)	--	(75)	--
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>	<b>(447)</b>	<b>596</b>	<b>(171)</b>	<b>(22)</b>	<b>9</b>	<b>(40)</b>	<b>(31)</b>	<b>25</b>
5 - Efeito na Restrição do Ativo (4)	--	--	(171)	(171)	--	(40)	(40)	--
6 - Remunerações	(441)	557	--	116	9	--	9	25
Alterações de premissas demográficas	--	29	--	29	--	--	--	29
Alterações de premissas financeiras	--	1.499	--	1.499	9	--	9	46
Experiência do plano (3)	(441)	(971)	--	(1.412)	--	--	--	(1.412)
7 - Variação Cambial	(6)	39	--	33	--	--	--	33
<b>Outros (8+9+10)</b>	<b>(1.527)</b>	<b>1.651</b>	--	<b>124</b>	--	--	--	<b>151</b>
8 - Recebimento por Destinação de Recursos	--	--	--	--	--	--	--	--
9 - Benefícios Pagos	(1.451)	1.651	--	(1)	--	--	--	151
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	124	--	--	124	--	--	--	124
<b>Valor Final do Período</b>	<b>21.933</b>	<b>(19.637)</b>	<b>(3.734)</b>	<b>(1.438)</b>	<b>420</b>	<b>(42)</b>	<b>378</b>	<b>(849)</b>
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	33	--	--	378	--
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	(1.471)	--	--	--	(849)

	31/12/2021				31/12/2021			
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego
<b>Valor Início do Período</b>	<b>23.225</b>	<b>(20.662)</b>	<b>(3.442)</b>	<b>(1.079)</b>	<b>1.454</b>	<b>(921)</b>	<b>503</b>	<b>(922)</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>	<b>1.722</b>	<b>(1.575)</b>	<b>(278)</b>	<b>(131)</b>	<b>41</b>	<b>(68)</b>	<b>(27)</b>	<b>(66)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	--	(53)	--	(53)	--	--	--	--
2 - Custo Serviço Passado	--	--	--	--	--	--	--	--
3 - Juros Líquidos (1)	1.722	(1.522)	(278)	(78)	104	(68)	36	(66)
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(63)	--	(63)	--
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>	<b>(1.764)</b>	<b>817</b>	<b>665</b>	<b>(282)</b>	<b>1.017</b>	<b>292</b>	<b>81</b>	<b>91</b>
5 - Efeito na Restrição do Ativo	--	--	665	665	(484)	1.017	533	--
6 - Remunerações	(1.766)	801	--	(665)	(241)	--	(241)	81
Alterações de premissas demográficas	--	4	--	4	--	--	--	4
Alterações de premissas financeiras	--	3.708	--	3.708	--	--	--	113
Experiência do plano (3)	(1.766)	(2.911)	--	(4.677)	(241)	--	(241)	(32)
7 - Variação Cambial	2	16	--	18	--	--	--	18
<b>Outros (8+9+10)</b>	<b>(1.271)</b>	<b>1.381</b>	--	<b>110</b>	<b>(323)</b>	<b>(323)</b>	<b>(323)</b>	<b>(85)</b>
8 - Recebimento por Destinação de Recursos (4)	--	--	--	--	--	--	--	--
9 - Benefícios Pagos	(1.381)	1.381	--	--	--	--	--	128
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	110	--	--	110	--	--	--	110
<b>Valor Final do Período</b>	<b>21.912</b>	<b>(20.039)</b>	<b>(3.255)</b>	<b>(1.382)</b>	<b>447</b>	<b>(2)</b>	<b>445</b>	<b>(779)</b>
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	48	--	--	445	--
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	(1.430)	--	--	--	(2.209)

1) Correspondem ao valor calculado em 01/01/2021 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor provisionado dos pagamentos / recebimentos de benefícios / contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 9,46% a.a. (Em 01/01/2020 utilizou-se a taxa de desconto de 7,64% a.a.). 2) Correspondem aos valores de utilização de ativos alocados em fundos previdenciais dos planos CD. 3) Correspondem aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado e contemplam as contribuições realizadas pelos participantes. 4) Inclui os efeitos da destinação do excedente do fundo previdencial do plano Itaúbanco CD.

### f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas		Contribuições Efetuadas	
	2023	01/01 a 31/12/2022	2022	01/01 a 31/12/2021
Planos de Aposentadoria - FIU	39	54	43	43
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	85	39	32	32
<b>Total (1)</b>	<b>124</b>	<b>93</b>	<b>75</b>	<b>75</b>

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

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

	Duration (1)					
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2032
Planos de Aposentadoria - FIU	9,12	1,136	1,072	1,110	1,151	6,388
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	8,51	656	676	694	711	3,846
Outros Benefícios Pós-Emprego	6,13	196	189	80	85	68
<b>Total</b>	<b>1.988</b>	<b>1.937</b>	<b>1.884</b>	<b>1.947</b>	<b>1.982</b>	<b>10.469</b>

1) Duration média do passivo atuarial dos planos.

### h) Análise de Sensibilidade

Para mensurar o efeito de mudanças nas principais premissas, anualmente são realizados testes de sensibilidade nas obrigações atuariais. A análise de sensibilidade considera uma série de impactos de como a alteração de premissas poderia afetar o resultado do exercício e o patrimônio líquido na data do balanço. Este tipo de análise comumente será na condição ceteris paribus, onde se mede a sensibilidade de um sistema quando alterando apenas uma variável de interesse e mantendo inalteradas todas as outras. Os resultados encontrados estão evidenciados no quadro a seguir:

Principais Premissas	Planos BD e CV		Outros Benefícios Pós-Emprego	
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Valor Presente da Obrigação	Resultado
<b>Taxa de Desconto</b>				
Acréscimo de 0,5%.....	(763)	--	284	(23)
Decréscimo de 0,5%.....	824	--	(311)	25
<b>Tábuas de Mortalidade</b>				
Acréscimo de 5%.....	(218)	--	82	(10)
Decréscimo de 5%.....	228	--	(87)	11
<b>Inflação Médica</b>				
Acréscimo de 1%.....	--	--	56	--
Decréscimo de 1%.....	--	--	(48)	--

1) Efeito líquido da restrição do ativo.

### i) CONTRATOS DE SEGUROS E PREVIDÊNCIA PRIVADA

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

#### a) Seguros

Contrato firmado entre partes visando proteger os bens do cliente, que mediante o pagamento de prêmio, fica protegido por meio de reposição ou reparação financeira predeterminadas, de danos que venham causar desestabilização patrimonial ou pessoal em contraparte, as seguradoras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, constituem provisões técnicas, por meio de áreas especializadas dentro do conglomerado, com o objetivo de reparar a perda do segurado em caso de ocorrência de sinistros dos riscos previstos.

Os riscos de seguros comercializados pelas seguradoras do ITAÚ UNIBANCO HOLDING se dividem em seguros elementares, que garantem as perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas, e seguros de vida, que inclui cobertura contra risco de morte e acidentes pessoais.

#### b) Previdência Privada

Desenvolvido para assegurar a manutenção da qualidade de vida dos participantes, complementando os rendimentos proporcionados pela Previdência Social, por meio de investimentos feitos a longo prazo, os produtos de Previdência Privada subdividem-se essencialmente em três grandes grupos:

- **PGBL - Plano Gerador de Benefícios Livres:** Tem como principal objetivo a acumulação de recursos financeiros, mas pode ser contratado com coberturas adicionais de risco. Indicado para clientes que apresentem declaração completa de IR, pois podem deduzir as contribuições feitas da base de cálculo do IR até 12% da renda bruta tributável anual.
- **VBGL - Vida Gerador de Benefícios Livres:** É um seguro estruturado na forma de plano de previdência. A sua forma de tributação difere do PGBL, neste caso, a base de cálculo são os rendimentos auferidos.
- **FGB - Fundo Gerador de Benefícios:** Plano de previdência com garantia mínima de rentabilidade e possibilidade de ganho pela performance do ativo. Apesar de existirem planos ativos, não são mais comercializados.

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

#### d) Outros Benefícios Pós-Emprego

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

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

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

	31/12/2022				31/12/2021			
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Outros Benefícios Pós-Emprego
<b>Valor Início do Período</b>	<b>21.912</b>	<b>(20.039)</b>	<b>(3.255)</b>	<b>(1.382)</b>	<b>447</b>	<b>(2)</b>	<b>445</b>	<b>(779)</b>
<b>Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)</b>	<b>1.995</b>	<b>(1.845)</b>	<b>(308)</b>	<b>(158)</b>	<b>(36)</b>	<b>(36)</b>	<b>(246)</b>	<b>(440)</b>
1 - Custo Serviço Corrente	--	(33)	--	(33)	--	--	--	(33)
2 - Custo Serviço Passado	--	--	--	--	--	--	--	(155)
3 - Juros Líquidos (1)	1.995	(1.812)	(308)	(125)	39	39	91	(177)
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(75)	--	(75)	--
<b>Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)</b>	<b>(447)</b>	<b>596</b>	<b>(171)</b>	<b>(22)</b>	<b>9</b>	<b>(40)</b>	<b>(31)</b>	<b>25</b>
5 - Efeito na Restrição do Ativo (4)	--	--	(171)	(171)	--	(40)	(40)	--
6 - Remunerações	(441)	557	--	116	9	--	9	25
Alterações de premissas demográficas	--	29	--	29	--	--	--	29
Alterações de premissas financeiras	--	1.499	--	1.499	9	--	9	46
Experiência do plano (3)	(441)	(971)	--	(1.412)	--	--	--	(1.412)
7 - Variação Cambial	(6)	39	--	33	--	--	--	33
<b>Outros (8+9+10)</b>	<b>(1.527)</b>	<b>1.651</b>	--	<b>124</b>	--	--	--	<b>151</b>
8 - Recebimento por Destinação de Recursos	--	--	--	--	--	--	--	--
9 - Benefícios Pagos	(1.451)	1.651	--	(1)	--	--	--	151
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	124	--	--	124	--	--	--	124
<b>Valor Final do Período</b>	<b>21.933</b>	<b>(19.637)</b>	<b>(3.734)</b>	<b>(1.438)</b>	<b>420</b>	<b>(42)</b>	<b>378</b>	<b>(849)</b>
Valor Reconhecido no Ativo	18a	--	--	33	--	--	378	--
Valor Reconhecido no Passivo	18b	--	--	(1.471)	--	--	--	(849)

31/12/2021								
D e CV	Planos CD				Outros Benefícios Pós-Emprego			Total
	Restrição do Ativo Reconhecido (3.642)	Montante Reconhecido (1.079)	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo Reconhecido (951)	Montante Reconhecido (503)	Passivo (922)	Montante Reconhecido (1.498)	
	(278)		41	(68)	(127)	(66)	(224)	
--	--	(53)	--	--	--	--	(53)	
--	--	--	--	--	--	--	--	
(278)		(78)	104	(68)	36	(66)	(108)	
--	--	--	--	--	--	--	--	
665	(282)		(63)		(63)		(63)	
		(725)		1.017	292	81	91	
665			(484)	1.017	533		1.198	
	(965)		(241)		(241)	81	(1.125)	
--	--	4	--	--	--	4	--	
--	--	3.708	--	--	--	113	3.821	
--	--	(4.677)	(241)	--	(241)	--	(32)	
--	--	18	--	--	--	18	4.950	
--	--	110	(323)	--	(323)	128	(85)	
--	--	--	(323)	--	(323)	--	--	
--	--	--	--	--	--	128	128	
--	--	110	--	--	--	--	110	
(3.255)	(1.382)		447	(2)	445	(779)	(1.716)	
--	--	48	--	--	445	--	493	
--	(1.438)	--	--	--	--	(728)	(2.308)	





## Itaú Unibanco Holding S.A.

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

## III - Saldo das Provisões Técnicas

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

## IV - Movimentação das Provisões Técnicas

	31/12/2022			31/12/2021		
	Seguros	Previdência	Total	Seguros	Previdência	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>3.883</b>	<b>211.093</b>	<b>214.976</b>	<b>3.303</b>	<b>217.697</b>	<b>221.000</b>
(+) Adições Decorrentes de Prêmios / Contribuições	6.254	11.632	17.886	5.106	9.676	14.782
(-) Diferimento pelo Risco Decorrido	(5.485)	--	(5.485)	(4.563)	--	(4.563)
(-) Pagamento de Sinistros / Benefícios	(1.506)	(465)	(1.971)	(1.598)	(373)	(1.971)
(-) Sinistros Avisados	1.477	--	1.477	1.534	--	1.534
(-) Resgates	--	(15.127)	(15.127)	--	(16.872)	(16.872)
(+/-) Portabilidades Liquidas	--	1.962	1.962	--	(3.417)	(3.417)
(+) Atualização das Provisões e Excedente Financeiro	10	21.591	21.601	14	5.009	5.023
(+/-) Outras (Constituição / Reversão)	50	(219)	(169)	83	(627)	(544)
(+/-) Reorganização Societária	--	--	--	4	--	4
<b>Saldo Final</b>	<b>4.683</b>	<b>230.467</b>	<b>235.150</b>	<b>3.883</b>	<b>211.093</b>	<b>214.976</b>

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

## e) Custos de Aquisição Diferidos

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

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>	<b>631</b>	<b>496</b>
Constituições	1.559	1.298
Amortizações	(1.379)	(1.163)
<b>Saldo Final</b>	<b>811</b>	<b>631</b>
Saldo a amortizar até 12 meses	573	464
Saldo a amortizar após 12 meses	238	167

## f) Tabela de Desenvolvimento de Sinistros

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)</b>	<b>577</b>	<b>577</b>
(-) IBNR	213	213
(-) Resseguros	12	12
(-) Retrocessão e Outras Estimativas	(7)	(7)
<b>Passivo apresentado na Tabela de Desenvolvimento de Sinistros (I + II)</b>	<b>359</b>	<b>359</b>

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

## I - Sinistros Administrativos - Liquido de Resseguro

Data de Cadastro	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	Total
No Final do Período de Divulgação	954	1.321	1.231	1.401	1.413	
1 ano depois	1.012	1.133	1.237	1.491	--	
2 anos depois	1.015	1.133	1.245	--	--	
3 anos depois	1.012	1.135	--	--	--	
4 anos depois	1.007	--	--	--	--	
Estimativa Corrente	1.007	1.135	1.245	1.491	1.413	
Pagamentos Acumulados até a Data Base	998	1.126	1.236	1.476	1.316	6.152
Passivo Reconhecido no Balanço	9	9	9	15	97	139
Passivo em Relação aos Períodos Anteriores	--	--	--	--	--	55
<b>Total de Sinistros Administrativos</b>	<b>194</b>	<b>194</b>	<b>194</b>	<b>194</b>	<b>194</b>	<b>194</b>

## II - Sinistros Judiciais - Liquido de Resseguro

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

A abertura da tabela de desenvolvimento de sinistros entre administrativo e judicial evidencia a realocação dos sinistros administrativos até determinada data base e que se tornam judiciais após, o que pode induzir a uma falsa impressão de necessidade de ajuste nas provisões em cada abertura.

## g) Teste de Adequação de Passivo

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

O Teste de Adequação de Passivo não indica insuficiência significativa em 2022, 2021 e 2020. As premissas utilizadas no teste são revisadas periodicamente e baseiam-se nas melhores práticas e na análise da experiência das controladas, representando, desta forma, as melhores estimativas para as projeções dos fluxos de caixa.

## Metodologia e Agrupamento do Teste

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

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

## Tábuas Biométricas

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

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

## Taxa de Juros Livre de Risco

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

A ETJ foi obtida da curva de títulos considerados sem risco de crédito disponíveis no mercado financeiro brasileiro e fixada conforme metodologia interna do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, considerando a adoção de spread que levou em conta o impacto do resultado de mercado dos títulos classificados como Ativos Financeiros ao Custo Amortizado da carteira de Ativos Garantidos.

## Taxa de Conversão em Renda

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

## Outras Premissas

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

## NOTA 23 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

O valor justo é uma mensuração baseada em mercado. Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio destas técnicas não pode ser substituído por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

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

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

**Nível 2:** Informações que não são observáveis para o ativo ou passivo direto ou indiretamente. O Nível 2 inclui, geralmente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## a) Ativos e Passivos Financeiros Mensurados ao Valor Justo

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

	31/12/2022			Valor Contábil / Justo	31/12/2021			Valor Contábil / Justo
	Nível 1	Nível 2	Nível 3		Nível 1	Nível 2	Nível 3	
<b>Ativos Financeiros</b>	<b>391.297</b>	<b>117.792</b>	<b>437</b>	<b>507.526</b>	<b>366.930</b>	<b>100.253</b>	<b>1.563</b>	<b>470.746</b>
<b>Ativo Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>274.659</b>	<b>111.436</b>	<b>379</b>	<b>386.474</b>	<b>262.912</b>	<b>100.449</b>	<b>1.563</b>	<b>365.124</b>
Fundos de Investimento	954	31.537	--	32.491	653	19.486	--	20.139
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	226.056	5.856	--	231.912	218.449	6.350	--	224.799
Títulos Públicos - Outros Países	8.017	--	--	8.017	5.561	--	--	5.561
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>39.632</b>	<b>72.708</b>	<b>339</b>	<b>112.679</b>	<b>38.249</b>	<b>74.656</b>	<b>1.563</b>	<b>114.468</b>
Ações	5.817	9.634	86	15.537	14.355	5.002	--	19.357
Cédula do Produtor Rural	--	2.510	7	2.517	--	6.791	61	6.852
Certificado de Depósito Bancário	--	360	--	360	--	150	--	150
Certificado de Recebíveis Imobiliários	--	1.329	151	1.480	--	1.009	3	1.012
Debêntures	29.446	33.412	84	62.942	18.638	45.672	1.478	65.788
Eurobonds e Assemealhados	4.369	--	4	4.373	5.244	1	8	5.253
Letras Financeiras	--	19.371	7	19.378	--	10.098	13	10.111
Notas Promissórias e Comerciais	--	3.900	--	3.900	--	4.684	--	4.684
Outros	--	2.192	--	2.192	12	1.249	--	1.261
Outros Ativos Financeiros	--	1.335	40	1.375	--	157	--	157
<b>Ativo Valor Justo por meio de Outros Resultados Abstrativos</b>	<b>116.638</b>	<b>4.356</b>	<b>58</b>	<b>121.052</b>	<b>104.018</b>	<b>1.604</b>	--	<b>105.622</b>
Títulos Públicos do Governo Brasileiro	69.951	1.032	--	70.983	68.457	1.185	--	69.642
Títulos Públicos - Outros Países	37.910	--	--	37.910	30.194	--	--	30.194
<b>Títulos de Empresas</b>	<b>8.777</b>	<b>3.324</b>	<b>58</b>	<b>12.159</b>	<b>5.367</b>	<b>419</b>	--	<b>5.786</b>
Ações	4.770	70	45	4.885	743	--	--	743
Cédula do Produtor Rural	--	390	--	390	--	--	--	--
Certificado de Depósito Bancário	551	150	13	714	--	131	--	131
Debêntures	538	645	--	1.183	134	217	--	351
Eurobonds e Assemealhados	2.918	1.361	--	4.279	4.490	8	--	4.498
Letras Financeiras	--	13	--	13	--	6	--	6
Outros (Títulos de Empresas)	--	695	--	695	--	57	--	57
<b>Passivos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado</b>	<b>--</b>	<b>647</b>	<b>--</b>	<b>647</b>	<b>--</b>	<b>275</b>	<b>--</b>	<b>275</b>
Notas Estruturadas	--	64	--	64	--	114	--	114
Outros Passivos Financeiros	--	583	--	583	--	161	--	161

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

	31/12/2022				31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativo</b>	<b>29</b>	<b>77.508</b>	<b>671</b>	<b>78.208</b>	<b>6</b>	<b>68.887</b>	<b>152</b>	<b>69.045</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	--	46.271	631	46.902	--	37.924	90	38.014
Contratos de Opções	--	23.637	34	23.671	3	21.187	62	21.252
Contratos a Termo	--	595	6	601	--	3.111	--	3.111
Derivativos de Crédito	--	492	--	492	--	242	--	242
NDF - Non Deliverable Forwards	--	6.140	--	6.140	--	5.943	--	5.943
Outros Instrumentos Financeiros	--	--	--	--	--	--	--	--
Derivativos	29	373	--	402	3	480	--	483
<b>Passivo</b>	<b>(186)</b>	<b>(76.106)</b>	<b>(569)</b>	<b>(76.861)</b>	<b>(3)</b>	<b>(63.076)</b>	<b>(125)</b>	<b>(63.204)</b>
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	--	(38.507)	(561)	(39.068)	--	(34.535)	(111)	(34.646)
Contratos de Opções	--	(29.880)	(2)	(29.882)	(2)	(22.531)	(14)	(22.547)
Contratos a Termo	--	(65)	--	(65)	--	(762)	--	(762)
Derivativos de Crédito	--	(604)	--	(604)	--	(196)	--	(196)
NDF - Non Deliverable Forwards	--	(6.626)	--	(6.626)	--	(4.896)	--	(4.896)
Outros Instrumentos Financeiros	--	--	--	--	--	--	--	--
Derivativos	(186)	(424)	(6)	(616)	(1)	(154)	--	(155)





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

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

  

	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)					Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2022	Total de Ganhos ou Perdas (Não Realizado)
	Valor Justo em 31/12/2021	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações			
<b>Derivativos - Ativo</b>	152	178	64	234	(552)	595	671	588
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	90	151	64	--	(73)	399	631	608
Contratos de Opções	62	27	--	228	(479)	196	34	(20)
Contratos a Termo	--	--	--	6	--	--	6	--
<b>Derivativos - Passivo</b>	(125)	48	(132)	(85)	38	(313)	(569)	(249)
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(111)	(25)	(132)	--	21	(561)	(314)	(350)
Contratos de Opções	(14)	73	--	(79)	17	--	(2)	1
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	--	--	--	(6)	--	--	(6)	--

  

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

  

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

## Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

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

Os dados não observáveis significativos usados na mensuração a valor justo dos instrumentos classificados como Nível 3 são: taxas de juros, preços de ativo objeto e a volatilidade. Variações significativas em quaisquer desses inputs isolados podem resultar em alterações significativas no valor justo.

A tabela a seguir demonstra a sensibilidade desses valores justos em cenários de alterações nas taxas de juros, nos preços de ativos ou em cenários que variam choques nos preços e nas volatilidades para ativos não lineares:

## Sensibilidade - Operações Nível 3

Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	31/12/2022		31/12/2021	
		Impactos Resultado	Impactos Patrimônio	Impactos Resultado	Impactos Patrimônio
Taxa de Juros	I	(2,2)	--	(1,5)	--
	II	(56,9)	--	(38,2)	--
	III	(113,3)	--	(76,4)	--
Commodities, Índices e Ações	I	(6,7)	--	--	--
	II	(13,4)	--	--	--
Não Lineares	I	(24,8)	--	(56,5)	--
	II	(37,8)	--	(93,3)	--

Na mensuração das sensibilidades são utilizados os seguintes cenários:

### Taxa de Juros

Aplicação de choques de 1, 25 e 50 pontos-base (cenários I, II e III respectivamente) nas curvas de juros, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

### Commodities, Índices e Ações

Aplicação de choques de 5 e 10 pontos percentuais (cenários I e II respectivamente) nos preços de ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes em cada cenário.

### Não Lineares

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

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

### b) Ativos e Passivos Financeiros não Mensurados ao Valor Justo

A tabela a seguir apresenta o valor contábil e o valor justo estimado dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo de forma recorrente.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativos Financeiros</b>	1.586.992	1.588.402	1.375.782	1.376.534
<b>Ao Custo Amortizado</b>	1.586.992	1.588.402	1.375.782	1.376.534
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	115.748	115.748	110.392	110.392
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	59.592	59.868	69.942	70.112
Aplicações no Mercado Aberto	221.779	221.779	169.718	169.718
Títulos e Valores Mobiliários	219.215	219.133	147.246	147.219
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	909.422	910.738	822.590	823.699
Outros Ativos Financeiros	111.823	111.823	96.473	96.473
(-) Provisão para Perda Esperada	(50.687)	(50.687)	(41.079)	(41.079)
<b>Passivos Financeiros</b>	1.759.182	1.758.475	1.558.307	1.558.838
<b>Ao Custo Amortizado</b>	1.755.498	1.754.791	1.553.107	1.553.658
Depósitos	871.438	871.370	850.372	850.277
Captação no Mercado Aberto	293.440	293.440	252.848	252.848
Recursos de Mercados Interbancários	294.587	294.587	177.145	177.181
Recursos de Mercados Institucionais	129.382	128.757	138.636	139.226
Outros Passivos Financeiros	166.651	166.651	134.106	134.106
<b>Provisão para Perda Esperada</b>	3.684	3.684	5.200	5.200
Compromissos de Empréstimos	2.874	2.874	4.433	4.433
Garantias Financeiras	810	810	767	767

## NOTA 23 - PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

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

### a) Ativos Contingentes

Não existem ativos contingentes contabilizados.

### b) Provisões e Contingências

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

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

### Ações Cíveis

As provisões e as contingências decorrem, geralmente, de pleitos relacionados à revisão de contratos e de ações de indenização por danos materiais e morais, sendo os processos classificados da seguinte forma:

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

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

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING, apesar de ter observado as regras vigentes à época, figura como réu em ações ajuizadas por pessoas físicas que versam sobre a cobrança de expurgos inflacionários em caderneta de poupança, decorrente de planos econômicos implementados nas décadas de 80 e 90, bem como em ações coletivas ajuizadas por: (i) associações de defesa do consumidor; e (ii) Ministério Público, em nome dos titulares de cadernetas de poupança. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING constitui provisões quando do recebimento da citação, bem como no momento em que as pessoas físicas exigem a execução da decisão proferida pelo Judiciário, utilizando os mesmos critérios adotados para determinar as provisões das ações individuais.

O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu algumas decisões a favor dos titulares de cadernetas de poupança, mas não consolidou seu entendimento no tocante à constitucionalidade dos planos econômicos e sua aplicabilidade às cadernetas de poupança. Atualmente, os recursos relacionados a essa questão estão suspensos, por determinação do STF, até que haja um pronunciamento definitivo desta Corte quanto ao direito discutido.

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPRO e DECE) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores puderam aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses.

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

### Ações Trabalhistas

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

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

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

### Outros Riscos

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

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

Segue abaixo a movimentação das provisões cíveis, trabalhistas e outros riscos:

	Nota	31/12/2022			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		3.317	8.219	1.558	13.094
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(225)	(879)	--	(1.104)
<b>Subtotal</b>		3.092	7.340	1.558	11.990
Atualização / Encargos	23	169	491	--	660
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>		23	903	2.339	469
Constituição (1)		1.403	2.663	469	4.535
Reversão (1)		--	(500)	--	(500)
Pagamento		(1.140)	(2.936)	(183)	(4.259)
<b>Subtotal</b>		3.024	7.234	1.844	12.102
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	207	952	--	1.159
<b>Saldo Final</b>		3.231	8.186	1.844	13.261
<b>Circulante</b>		1.157	2.949	605	4.711
<b>Não Circulante</b>		2.074	5.237	1.239	8.550

  

	Nota	31/12/2021			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		3.511	8.015	1.483	13.009
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(216)	(950)	--	(1.166)
<b>Subtotal</b>		3.295	7.065	1.483	11.843
Atualização / Encargos	23	221	153	--	374
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>		23	820	2.652	85
Constituição (1)		1.176	2.888	119	4.183
Reversão (1)		--	(356)	(34)	(390)
Pagamento		(1.244)	(2.532)	(110)	(3.786)
<b>Subtotal</b>		3.092	7.340	1.558	11.990
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	225	879	--	1.104
<b>Saldo Final</b>		3.317	8.219	1.558	13.094
<b>Circulante</b>		1.266	2.528	429	4.223
<b>Não Circulante</b>		2.051	5.691	1.129	8.871

1) Inclui, no provável trabalhista, os efeitos do Programa de Desligamento Voluntário.

II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

As provisões fiscais e previdenciárias correspondem ao valor principal dos tributos envolvidos em discussões fiscais administrativas ou judiciais, objeto de lançamento de ofício, acrescido de juros, multa e encargos, quando aplicável.

Abaixo está demonstrada a movimentação das provisões:

	Nota	31/12/2021			
		Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total
<b>Saldo Inicial - 01/01</b>		6.498	6.810	--	13.308
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	(771)	--	--	(771)
<b>Subtotal</b>		5.727	6.810	--	12.537
Atualização / Encargos (1)		628	202	--	830
<b>Movimentação do Período Refletida no Resultado</b>		23	820	2.652	85
Constituição (1)		156	160	--	316
Reversão (1)		(985)	--	--	(985)
Pagamento		(86)	--	--	(86)
<b>Subtotal</b>		6.140	6.426	--	12.566
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	2d XIV	74	72	--	146
<b>Saldo Final</b>		6.214	6.498	--	12.712
<b>Circulante</b>		4	10	--	14
<b>Não Circulante</b>		6.210	6.488	--	12.698

1) Os valores estão contemplados nas rubricas Despesas Tributárias, Despesas Gerais e Administrativas e em Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente.

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



Itaú

## Itaú Unibanco Holding S.A.

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

## III - Contingências não Provisórias no Balanço

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

**Ações Níveis e Trabalhistas:** Nas Ações Níveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 5.087 (R\$ 4.903 em 31/12/2021), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 637 (R\$ 448 em 31/12/2021).

**Ações Fiscais e Previdenciárias:** As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 40.958 (R\$ 35.855 em 31/12/2021), sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 8.915: discute-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano de outorga de opções de ações.
- ISS - Atividades Bancárias/Estabelecimento Prestador - R\$ 6.066: discute-se a incidência e/ou local do recolhimento de ISS para determinadas receitas bancárias.

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

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

- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação - R\$ 3.370: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Indeferimento de Pedido de Compensação - R\$ 2.508: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

- IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 1.327: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavatura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.

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

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

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

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

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

	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos em Garantia:	1.761	1.761
Cotas de Fundos de Investimento:	416	136
Fiança:	64	52
Seguro Garantia:	1.622	1.461
Garantia por Títulos Públicos:	292	292
<b>Total:</b>	<b>3.693</b>	<b>30.870</b>

## NOTAS 30 - INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

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

## • Negócios de Varejo

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

## • Negócios de Atacado

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

## • Atividades com Mercado + Corporação

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

## a) Base de Apresentação

As informações por segmento foram elaboradas com base em relatórios usados pela alta administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING para avaliar o desempenho dos segmentos e tomar decisões quanto à alocação de recursos para investimento e demais propósitos.

Tais relatórios utilizam-se de uma variedade de informações para fins gerenciais, inclusive financeiras e não financeiras que se valem de bases diversas das informações preparadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil. O principal indicador utilizado para acompanhar a performance dos negócios é o Lucro Líquido Recorrente bem como o Retorno sobre o Capital Econômico alocado para cada segmento de negócio.

As informações por segmento foram preparadas em conformidade às políticas contábeis adotadas no Brasil e foram ajustadas pelos itens descritos abaixo:

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

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

**Reclassificações e Aplicações de Critérios Gerenciais**

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

As principais reclassificações entre o resultado contábil e o gerencial são:

**Produto Bancário:** considera em cada operação o custo de oportunidade. As demonstrações contábeis foram ajustadas para que o patrimônio líquido contábil fosse substituído por funding a preços de mercado. Posteriormente, as demonstrações contábeis foram ajustadas para incorporar as receitas vinculadas ao capital alocado a cada segmento. O custo das dívidas subordinadas e a respectiva remuneração a preços de mercado foram proporcionalmente alocados aos segmentos, de acordo com o capital econômico alocado.

**Efeitos Fiscais do Hedge:** foram ajustados os efeitos fiscais do hedge dos investimentos no exterior - originalmente contabilizados nas listas de despesas tributárias (PIS e COFINS) e de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - que são reclassificados para a margem financeira.

**Seguros:** As principais reclassificações de receitas referem-se às margens financeiras obtidas com as reservas técnicas de seguros, previdência e capitalização, além da receita de administração de recursos de previdência.

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

Na coluna de ajustes são apresentados os efeitos das diferenças existentes entre as políticas contábeis utilizadas na apresentação de informações por segmentos - que estão basicamente de acordo com as práticas contábeis adotadas por instituições financeiras no Brasil, salvo os ajustes descritos acima - e os princípios aplicados na preparação das Demonstrações Contábeis Consolidadas em IFRS. Os principais ajustes são:

- Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada.

- Ajuste a valor justo devido às reclassificações de ativos financeiros para as categorias de mensuração ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado ou ao valor justo por meio de custo resultante abrangente em decorrência do conceito de modelos de negócios da IFRS 9.

- Ativos financeiros modificados e não balanceados, os quais tiveram seu saldo recalculado de acordo com os requerimentos da IFRS 9.

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

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

**b) Demonstração Consolidada do Resultado Gerencial**

01/01 a 31/12/2022

31/12/2022

31/12/2021

31/12/2020

31/12/2019

31/12/2018

31/12/2017

31/12/2016

31/12/2015

31/12/2014

31/12/2013

31/12/2012

31/12/2011

31/12/2010

31/12/2009

31/12/2008

31/12/2007

31/12/2006

31/12/2005

31/12/2004

31/12/2003

31/12/2002

31/12/2001

31/12/2000

31/12/1999

31/12/1998

31/12/1997

31/12/1996

31/12/1995

31/12/1994

31/12/1993

31/12/1992

31/12/1991

31/12/1990

31/12/1989

31/12/1988

31/12/1987

31/12/1986

31/12/1985

31/12/1984

31/12/1983

31/12/1982

31/12/1981

31/12/1980

31/12/1979

31/12/1978

31/12/1977

31/12/1976

31/12/1975

31/12/1974

31/12/1973

31/12/1972

31/12/1971

31/12/1970

31/12/1969

31/12/1968

31/12/1967

31/12/1966

31/12/1965

31/12/1964

31/12/1963

31/12/1962

31/12/1961

31/12/1960

31/12/1959

31/12/1958

31/12/1957

31/12/1956

31/12/1955

31/12/1954

31/12/1953

31/12/1952

31/12/1951

31/12/1950

31/12/1949

31/12/1948

31/12/1947

31/12/1946

31/12/1945

31/12/1944

31/12/1943

31/12/1942

31/12/1941

31/12/1940

31/12/1939

31/12/1938

31/12/1937

31/12/1936

31/12/1935

31/12/1934

31/12/1933

31/12/1932

31/12/1931

31/12/1930

31/12/1929

31/12/1928

31/12/1927

31/12/1926

31/12/1925

31/12/1924

31/12/1923

31/12/1922

31/12/1921

31/12/1920

31/12/1919

31/12/1918

31/12/1917

31/12/1916

31/12/1915

31/12/1914

31/12/1913

31/12/1912

31/12/1911

31/12/1910

31/12/1909

31/12/1908

31/12/1907

31/12/1906

31/12/1905

31/12/1904

31/12/1903

31/12/1902

31/12/1901

31/12/1900

31/12/1899

31/12/1898

31/12/1897

31/12/1896

31/12/1895

31/12/1894

31/12/1893

31/12/1892

31/12/1891

31/12/1890

31/12/1889

31/12/1888

31/12/1887

31/12/1886

31/12/1885

31/12/1884

31/12/1883

31/12/1882

31/12/1881

31/12/1880

31/12/1879

31/12/1878

31/12/1877

31/12/1876

31/12/1875

31/12/1874

31/12/1873

31/12/1872

31/12/1871

31/12/1870

31/12/1869

31/12/1868

31/12/1867

31/12/1866

31/12/1865

31/12/1864

31/12/1863

31/12/1862

31/12/1861









# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

## LIV I - Por Setor de Atividade

### Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	31/12/2022	%	31/12/2021	%		31/12/2022	%	31/12/2021	%
Indústria e Comércio	197.351	21,7%	190.491	23,1%	Sector Público	691.964	63,8%	580.619	62,2%
Serviços	177.180	19,5%	173.352	21,1%	Serviços	167.176	15,4%	150.831	16,2%
Outros Setores	37.072	4,1%	37.652	4,6%	Outros Setores	119.436	11,0%	83.521	9,0%
Pessoa Física	497.819	54,7%	421.115	51,2%	Financiamentos	106.469	9,8%	117.869	12,6%
<b>Total</b>	<b>909.422</b>	<b>100,0%</b>	<b>822.590</b>	<b>100,0%</b>	<b>Total</b>	<b>1.085.045</b>	<b>100,0%</b>	<b>932.840</b>	<b>100,0%</b>

1) Inclui Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio do Resultado, Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes e Ativos Financeiros ao Custo Amortizado, exceto Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Ativos Financeiros. A exposição de instrumentos financeiros Off Balance (Garantias Financeiras e Compromissos de Empréstimos) não são categorizados e nem gerenciados por setor de atividade.

## LIV II - Por Tipo e Classificação de Risco de Crédito

### Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro

	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas	305.210	233.996	511	539.717	59.639	8.538	1	68.178	35.254	226	23	35.480	400.103	242.760	512	643.375
Grandes Empresas	133.205	29.853	60.209	223.267	901	32	444	1.377	5.162	11	2.551	7.724	139.268	29.896	63.204	232.368
Micro / Pequenas e Médias Empresas	142.621	84.619	9.520	236.760	12.299	1.494	115	13.908	9.976	265	123	10.364	164.896	86.378	9.758	261.032
Unidades Externas	182.516	44.542	16.912	243.970	13.863	1.544	1.279	16.686	8.776	124	114	9.014	205.155	46.210	18.305	269.670
América Latina	182.516	44.542	16.912	243.970	13.863	1.544	1.279	16.686	8.776	124	114	9.014	205.155	46.210	18.305	269.670
<b>Total</b>	<b>763.552</b>	<b>393.010</b>	<b>87.152</b>	<b>1.243.714</b>	<b>86.702</b>	<b>11.608</b>	<b>1.839</b>	<b>100.149</b>	<b>59.168</b>	<b>626</b>	<b>2.788</b>	<b>62.582</b>	<b>909.422</b>	<b>405.244</b>	<b>91.779</b>	<b>1.406.445</b>
%	61,4%	31,6%	7,0%	100,0%	86,6%	11,6%	1,8%	100,0%	94,5%	1,0%	4,5%	100,0%	64,7%	28,8%	6,5%	100,0%

	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Pessoas Físicas	270.371	220.961	944	492.276	38.168	20.723	535	58.891	23.997	686	23	24.683	332.536	242.370	944	575.850
Grandes Empresas	128.519	23.882	52.429	204.830	1.600	200	535	2.335	4.915	23	2.478	7.416	135.034	24.105	55.442	214.581
Micro / Pequenas e Médias Empresas	124.555	71.158	7.605	203.318	16.749	4.823	130	21.702	8.666	222	141	9.029	149.970	76.203	7.876	234.049
Unidades Externas	178.719	46.629	17.776	243.124	13.389	1.621	713	15.723	12.942	87	159	13.188	205.050	48.337	18.648	272.035
América Latina	178.719	46.629	17.776	243.124	13.389	1.621	713	15.723	12.942	87	159	13.188	205.050	48.337	18.648	272.035
<b>Total</b>	<b>702.164</b>	<b>362.630</b>	<b>78.754</b>	<b>1.143.548</b>	<b>69.906</b>	<b>27.367</b>	<b>1.378</b>	<b>98.651</b>	<b>50.520</b>	<b>1.018</b>	<b>2.778</b>	<b>54.316</b>	<b>822.590</b>	<b>391.015</b>	<b>82.910</b>	<b>1.296.515</b>
%	61,4%	31,7%	6,9%	100,0%	70,9%	27,7%	1,4%	100,0%	93,0%	1,9%	5,1%	100,0%	63,4%	28,2%	6,4%	100,0%

	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total	Operações de Crédito	Compromissos de Empréstimos	Garantias Financeiras	Total
Baixo	705.625	62.501	—	768.126	662.839	42.028	—	704.867	662.839	42.028	—	704.867	662.839	42.028	—	704.867
Médio	57.508	14.095	—	71.603	38.980	19.239	—	58.219	38.980	19.239	—	58.219	38.980	19.239	—	58.219
Alto	419	10.106	—	10.525	345	8.639	—	9.014	345	8.639	—	9.014	345	8.639	—	9.014
Crédito com evento de perda	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>763.552</b>	<b>86.702</b>	<b>—</b>	<b>850.254</b>	<b>701.819</b>	<b>71.906</b>	<b>—</b>	<b>773.725</b>	<b>701.819</b>	<b>71.906</b>	<b>—</b>	<b>773.725</b>	<b>701.819</b>	<b>71.906</b>	<b>—</b>	<b>773.725</b>
%	61,4%	84,0%	0,0%	91,5%	91,5%	81,8%	0,0%	91,5%	91,5%	81,8%	0,0%	91,5%	91,5%	81,8%	0,0%	91,5%

### Demais Ativos Financeiros

	Estágio 1				Estágio 2				Estágio 3				Total Consolidado dos 3 Estágios			
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo
Fundos de Investimento	32.491	27.660	27.140	5.259	92	92	92	92	32.491	27.660	27.140	5.259	92	92	92	92
Titulos Públicos	479.834	483.476	479.834	—	—	—	—	—	479.834	483.476	479.834	—	—	—	—	—
Governo Brasileiro	394.675	397.793	394.675	—	—	—	—	—	394.675	397.793	394.675	—	—	—	—	—
Outros Públicos	85.159	85.683	85.159	—	—	—	—	—	85.159	85.683	85.159	—	—	—	—	—
Argentina	3.453	3.460	3.453	—	—	—	—	—	3.453	3.460	3.453	—	—	—	—	—
Estados Unidos	9.665	9.716	9.665	—	—	—	—	—	9.665	9.716	9.665	—	—	—	—	—
Israel	860	852	860	—	—	—	—	—	860	852	860	—	—	—	—	—
México	14.010	14.021	14.010	—	—	—	—	—	14.010	14.021	14.010	—	—	—	—	—
Espanha	9.922	9.924	9.922	—	—	—	—	—	9.922	9.924	9.922	—	—	—	—	—
Coreia	10.363	10.365	10.363	—	—	—	—	—	10.363	10.365	10.363	—	—	—	—	—
Chile	24.681	24.811	24.681	—	—	—	—	—	24.681	24.811	24.681	—	—	—	—	—
Paraguai	3.463	3.461	3.463	—	—	—	—	—	3.463	3.461	3.463	—	—	—	—	—
Uruguai	1.182	1.185	1.182	—	—	—	—	—	1.182	1.185	1.182	—	—	—	—	—
Colômbia	3.151	3.430	3.151	—	—	—	—	—	3.151	3.430	3.151	—	—	—	—	—
Peru	6	7	6	—	—	—	—	—	6	7	6	—	—	—	—	—
Suécia	4.403	4.415	4.403	—	—	—	—	—	4.403	4.415	4.403	—	—	—	—	—
Titulos de Empresas	211.103	216.005	208.241	3.859	2.512	2.297	350	350	211.103	216.005	208.241	3.859	2.512	2.297	350	350
Cédula do Produtor Rural	28.896	28.670	28.618	287	262	29	16	16	28.896	28.670	28.618	287	262	29	16	16
Certificado de Recebíveis Imobiliários	7.214	7.318	7.214	—	—	—	—	—	7.214	7.318	7.214	—	—	—	—	—
Certificado de Depósito Bancário	1.172	1.172	1.172	—	—	—	—	—	1.172	1.172	1.172	—	—	—	—	—
Debêntures	110.075	110.732	108.140	2.470	1.610	2.037	325	325	110.075	110.732	108.140	2.470	1.610	2.037	325	325
Eurobonds e Assemelhados	8.770	9.035	8.770	—	—	—	—	—	8.770	9.035	8.770	—	—	—	—	—
Letras Financeiras	19.504	19.535	19.504	—	—	—	—	—	19.504	19.535	19.504	—	—	—	—	—
Notas Promissórias e Comerciais	11.250	11.251	11.250	—	—	—	—	—	11.250	11.251	11.250	—	—	—	—	—
Outros	24.222	28.292	23.573	802	640	231	9	9	24.222	28.292	23.573	802	640	231	9	9
<b>Total</b>	<b>723.428</b>	<b>727.141</b>	<b>715.215</b>	<b>8.818</b>	<b>7.771</b>	<b>2.389</b>	<b>442</b>	<b>442</b>	<b>723.428</b>	<b>727.141</b>	<b>715.215</b>	<b>8.818</b>	<b>7.771</b>	<b>2.389</b>	<b>442</b>	<b>442</b>

31/12/2021										II - Risco de Mercado	
	Valor Justo	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		Valor Justo	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		
	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo	Custo	Valor Justo		
Fundos de Investimento	20.139	4.906	4.914	15.224	15.225						É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (commodities), conforme estabelecido pelo CMN. Os Índices de preços também são tratados como um grupo de fator de risco.
Titulos Públicos	423.085	426.959	423.085								O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades distintas de: (i) mensuração e avaliação de risco; (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas; (iii) análise, análise e testes de cenários de estresse; (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAU UNIBANCO HOLDING; (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazer os ajustes; e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.
Governo Brasileiro	362.449	365.947	362.449								A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN nº 23, de 23 de fevereiro de 2017 e Resolução BCB nº 111, de 6 de julho de 2021 e alterações posteriores. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros negociados, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.
Outros Públicos	60.636	60.976	60.636								A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:
Argentina	1.335	1.310	1.335								- Valor em Risco (VaR - Value at Risk): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança.
Estados Unidos	7.189	7.226	7.189								- Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos).
México	12.413	12.424	12.413								- Stop Loss: métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor.
Espanha	6.131	6.132	6.131								- Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("MM" - Mark to Market).
Coreia	5.604	5.604	5.604								- VaR Estimado: medida estatística derivada do cálculo de VaR, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.
Chile	21.399	21.552	21.399								A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária IRRB (Interest Rate Risk in the Banking Book) é realizada com base nas seguintes métricas:
Paraguai	1.469	1.526	1.469								
Uruguai	1.258	1.256	1.258								
Colômbia	3.830	3.938	3.830								
Peru	8	8	8								
Titulos de Empresas	173.163	169.489	167.457	3.391	2.789	4.993	2.917	2.917			
Cédula do Produtor Rural	12.744	12.474	12.597	146	121	38	2				
Certificado de Recebíveis Imobiliários	4.999	5.063	4.999								
Certificado de Depósito Bancário	390	392	390								
Debêntures	103.659	99.438	98.867	2.383	1.923	4.704	2.869				
Eurobônus e Assemelhados	10.206	10.236	10.194	12	12						
Letras Financeiras	10.168	10.185	10.168								
Notas Promissórias e Comerciais	8.801	8.874	8.801								
Outros	22.096	22.827	21.341	850	733	251	297				
Total	616.387	601.354	595.456	18.615	18.014	4.993	2.917				





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

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

#### II - VaR - Consolidado ITAÚ UNIBANCO HOLDING

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

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

	31/12/2022				31/12/2021			
	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total	Média	Mínimo	Máximo	VaR Total
<b>VaR por Grupo de Fatores de Risco</b>								
Taxas de Juros	1.102	885	1.751	1.160	937	425	1.411	1.257
Moedas	26	9	55	26	18	10	37	13
Ações	27	18	65	65	42	17	98	24
Commodities	4	2	10	10	4	1	8	4
Efeito de Diversificação	--	--	--	(527)	--	--	--	(602)
<b>Risco Total</b>	<b>678</b>	<b>494</b>	<b>1.172</b>	<b>734</b>	<b>441</b>	<b>198</b>	<b>707</b>	<b>696</b>

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

#### III - Risco de Taxa de Juros

A tabela abaixo demonstra a posição contábil dos ativos e passivos financeiros expostos a risco de taxa de juros distribuída por vencimento (prazos contratuais remanescentes). Esta tabela não é usada diretamente para fins de gestão de riscos de taxas de juros, sendo bastante utilizada para permitir a avaliação de descausamentos entre as contas e os produtos a elas associados bem como para identificar possíveis concentrações de risco.

	31/12/2022					31/12/2021				
	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos	0-30 dias	31-180 dias	181-365 dias	1-5 anos	Acima de 5 anos
<b>Ativos Financeiros</b>	<b>604.311</b>	<b>374.530</b>	<b>208.849</b>	<b>633.741</b>	<b>1.010.661</b>	<b>457.479</b>	<b>294.051</b>	<b>193.279</b>	<b>642.495</b>	<b>253.300</b>
<b>Ativo Amortizado</b>	<b>464.682</b>	<b>314.721</b>	<b>167.134</b>	<b>392.172</b>	<b>1.271.952</b>	<b>395.256</b>	<b>258.580</b>	<b>152.270</b>	<b>345.538</b>	<b>148.969</b>
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	102.600	--	--	--	102.600	92.580	--	--	--	92.580
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	40.782	8.207	7.683	2.800	114	59.586	51.138	7.050	5.669	216
Aplicações no Mercado Aberto	177.438	44.221	47	--	30	221.776	142.405	26.532	--	371
Títulos e Valores Mobiliários	15.933	19.075	26.632	107.906	47.731	217.277	12.884	27.858	69.965	30.664
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	127.909	243.218	132.772	281.466	124.057	909.422	104.706	212.114	118.551	269.501
<b>Ativo Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>35.737</b>	<b>13.223</b>	<b>6.609</b>	<b>47.249</b>	<b>18.398</b>	<b>121.052</b>	<b>10.420</b>	<b>9.286</b>	<b>6.722</b>	<b>63.256</b>
<b>Ativo Justo por meio do Resultado</b>	<b>104.056</b>	<b>46.586</b>	<b>35.106</b>	<b>194.320</b>	<b>84.614</b>	<b>464.682</b>	<b>51.603</b>	<b>26.185</b>	<b>34.287</b>	<b>233.701</b>
Títulos e Valores Mobiliários	81.494	39.344	26.454	169.113	68.704	385.099	36.111	13.872	28.532	212.911
Derivativos	264.284	5.698	816	16.223	15.225	293.440	2.627	5.032	20.777	14.852
Outros Ativos Financeiros	--	27	290	373	685	1.375	--	21	123	13
<b>Passivos Financeiros</b>	<b>651.532</b>	<b>177.388</b>	<b>142.668</b>	<b>585.754</b>	<b>112.329</b>	<b>1.669.671</b>	<b>660.751</b>	<b>127.205</b>	<b>107.515</b>	<b>361.399</b>
<b>Ativo Amortizado</b>	<b>643.530</b>	<b>160.422</b>	<b>125.266</b>	<b>563.338</b>	<b>99.607</b>	<b>1.592.163</b>	<b>653.598</b>	<b>110.994</b>	<b>99.753</b>	<b>340.944</b>
Depósitos	360.548	75.395	62.860	360.225	12.410	871.438	402.930	52.259	38.563	220.822
Captação no Mercado Aberto	12.918	67.034	57.476	148.390	8.769	294.587	9.976	46.610	41.520	69.043
Recursos de Mercados Interbancários	5.379	11.800	3.552	36.642	72.009	129.382	439	9.045	18.422	43.559
Planos de Capitalização	401	495	562	1.858	--	3.316	410	453	523	1.861
<b>Ativo Justo por meio do Resultado</b>	<b>8.002</b>	<b>16.966</b>	<b>17.402</b>	<b>22.416</b>	<b>12.722</b>	<b>77.508</b>	<b>7.153</b>	<b>16.211</b>	<b>7.762</b>	<b>20.445</b>
Derivativos	8.002	16.966	17.402	22.416	12.722	77.508	7.153	16.211	7.762	20.445
Notas Estruturadas	--	1	1	18	44	64	--	--	16	48
Outros Passivos Financeiros	--	15	237	120	211	583	--	37	121	3
<b>Diferença Ativo / Passivo (1)</b>	<b>(47.221)</b>	<b>197.142</b>	<b>66.181</b>	<b>47.987</b>	<b>162.635</b>	<b>426.724</b>	<b>(203.472)</b>	<b>166.846</b>	<b>85.764</b>	<b>281.096</b>
<b>Diferença Acumulada</b>	<b>(47.221)</b>	<b>149.921</b>	<b>216.102</b>	<b>264.089</b>	<b>426.074</b>	<b>(203.472)</b>	<b>(34.286)</b>	<b>49.138</b>	<b>330.234</b>	<b>354.677</b>
Índice da Diferença Acumulada para o Total de Ativos Remunerados	2,33%	7,2%	10,3%	12,6%	20,4%	11,11%	2,07%	2,7%	17,9%	19,3%

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

#### III - Risco de Moeda

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

O risco de moeda (ou risco de câmbio) origina-se de posições sensíveis às oscilações dos movimentos das taxas de câmbio. Essas posições podem ser originadas por instrumentos financeiros que são denominados em uma moeda diferente da moeda funcional em que é mensurado o balanço ou por meio de posições em instrumentos derivativos (para negociação ou para hedge).

A sensibilidade ao risco de moeda encontra-se divulgada no quadro VaR Total (Simulação Histórica) descrito no item II - VaR Consolidado - ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

#### III - Risco de Ações

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

#### III - Risco de Liquidez

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

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

As políticas de gestão de liquidez e os limites associados são estabelecidos com base em cenários prospectivos e nas definições da alta administração. Estes cenários são revisados periodicamente, por meio da análise das necessidades de caixa, em virtude de situações atípicas de mercado ou decorrentes de decisões estratégicas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

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

Adicionalmente, são elaborados e submetidos à alta administração os seguintes itens para acompanhamento e suporte às decisões:

- Diferentes cenários projetados para a evolução da liquidez.
- Planos de contingência para situações de crise.
- Relatórios e gráficos que descrevem as posições de risco.
- Avaliação do custo de captação e fontes alternativas de captação.
- Acompanhamento da diversificação de captação por meio de um controle constante de fontes de captação, considerando tipo do investidor e prazo, entre outros fatores.

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

#### Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo

	31/12/2022					31/12/2021				
	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total
<b>Ativos Financeiros (1)</b>	<b>35.381</b>	<b>225.253</b>	<b>57.085</b>	<b>1.797</b>	<b>1.493</b>	<b>285.628</b>	<b>195.260</b>	<b>32.238</b>	<b>4.535</b>	<b>1.670</b>
Aplicações em Instituições Financeiras	46.146	9.912	--	--	116	32.435	--	--	--	32.435
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada (2)	138.381	30.926	--	--	169.307	105.875	19.355	--	--	125.230
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (4)	40.726	16.247	1.797	1.377	60.147	56.950	12.883	4.535	--	70.368
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>214.486</b>	<b>55.033</b>	<b>28.743</b>	<b>230.772</b>	<b>529.034</b>	<b>158.915</b>	<b>30.191</b>	<b>45.156</b>	<b>223.244</b>	<b>457.506</b>
Títulos Públicos - Livres	188.251	--	2	--	188.253	145.989	453	483	--	156.662
Títulos Públicos - Compromissadas de Recompra	6.196	27.370	12.914	37.632	83.992	1.337	13.446	27.132	35.575	77.490
Títulos Privados - Livres	19.995	24.066	11.986	128.862	184.909	11.247	13.349	12.062	133.385	170.043
Títulos Privados - Compromissadas de Recompra	44	3.597	4.561	64.278	72.480	342	2.943	5.479	47.547	56.311
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos - Posição Líquida</b>	<b>22.572</b>	<b>15.577</b>	<b>10.093</b>	<b>29.966</b>	<b>78.208</b>	<b>15.492</b>	<b>17.924</b>	<b>8.826</b>	<b>26.803</b>	<b>69.045</b>
Swaps	4.866	5.499	8.261	28.276	46.902	1.820	3.803	7.341	25.050	38.014
Opções	15.610	6.640	803	21.671	25.624	10.500	2.166	6.481	764	21.762
Contratos a Termo	460	135	--	6	601	1.595	1.513	3	--	3.111
Derivativos	1.636	3.294	1.030	1.074	7.034	4.478	3.392	799	999	6.668
<b>Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro (3)</b>	<b>93.627</b>	<b>314.332</b>	<b>154.386</b>	<b>334.402</b>	<b>896.747</b>	<b>77.663</b>	<b>282.913</b>	<b>135.840</b>	<b>315.004</b>	<b>811.420</b>
<b>Outros Ativos Financeiros</b>	<b>3</b>	<b>314</b>	<b>91</b>	<b>967</b>	<b>1.375</b>	<b>--</b>	<b>144</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>157</b>
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>591.322</b>	<b>442.341</b>	<b>195.110</b>	<b>597.600</b>	<b>1.826.373</b>	<b>491.842</b>	<b>363.410</b>	<b>194.362</b>	<b>566.729</b>	<b>1.616.343</b>

1) A carteira ativa não considera os saldos dos depósitos compulsórios no Banco Central que montam em R\$ 115.748 (R\$ 110.392 em 31/12/2021) cuja liberação desses recursos está atrelada ao vencimento das carteiras passivas. Os valores dos fundos PGFI e VGBL não são considerados na carteira ativa pois estão contemplados na Nota 26. 2) Substituído o valor de R\$ 14.576 (R\$ 9.266 em 31/12/2021), cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e no BACEN. 3) Substituído o valor de pagamentos ao Jostia R\$ 109.981 (R\$ 92.011 em 31/12/2021) e o valor das Obrigações Vinculadas a Cessão de Crédito R\$ 772 (R\$ 1.008 em 31/12/2021). 4) Inclui o valor de R\$ 28.108 (R\$ 40.221 em 31/12/2021) referente a Depósitos Compulsórios nos Bancos Centrais de outros países.

#### Fluxos Futuros não Descontados, exceto para Derivativos que estão a Valor Justo

	31/12/2022					31/12/2021				
	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0-30	31-365	366-720	Acima de 720 dias	Total
<b>Passivos Financeiros</b>	<b>370.101</b>	<b>138.908</b>	<b>66.162</b>	<b>405.977</b>	<b>981.148</b>	<b>397.416</b>	<b>96.669</b>	<b>95.397</b>	<b>350.792</b>	<b>940.274</b>
Depósitos	117.587	--	--	--	117.587	158.116	--	--	--	158.116
Depósito Poupança	179.764	--	--	--	179.764	190.601	--	--	--	190.601
Depósito a Prazo	66.750	134.941	66.161	405.977	673.829	46.938	94.040	95.149	350.791	586.918
Depósito Interfinanceiros	1.022	3.967	1	4.993	9.983	2.629	248	--	1	3.111
Outros Depósitos	4.978	--	--	--	4.978	828	--	--	--	828
<b>Depósitos Compulsórios</b>	<b>(49.497)</b>	<b>(17.084)</b>	<b>(8.119)</b>	<b>(41.048)</b>	<b>(115.748)</b>	<b>(49.924)</b>	<b>(12.461)</b>	<b>(11.797)</b>	<b>(36.210)</b>	<b>(110.392)</b>
Depósito a Vista	(13.148)	--	--	--	(13.148)	--	--	--	--	(17.812)
Depósito Poupança	(27.923)	--	--	--	(27.923)	(25.807)	--	--	--	(25.807)
Depósito a Prazo	(8.426)	(17.084)	--	--	(25.510)	(12.461)	(11.797)	--	--	(24.258)
<b>Captações no Mercado Aberto (1)</b>	<b>297.853</b>	<b>1.900</b>	<b>6.597</b>	<b>15.387</b>	<b>321.737</b>	<b>265.184</b>	<b>5.615</b>	<b>7.020</b>	<b>5.943</b>	<b>283.762</b>
Títulos Públicos	229.077	1.899	5.597	15.375	252.949	191.281	1.261	3.985	5.885	202.114
Títulos Privados	23.709	1	--	12	23.722	26.141	3.621	2.775	18	32.555
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos (2)</b>	<b>10.537</b>	<b>52.792</b>	<b>61.847</b>	<b>152.502</b>	<b>277.677</b>	<b>2.986</b>	<b>35.946</b>	<b>30.927</b>	<b>83.967</b>	<b>153.293</b>
<b>Obrigações por Empréstimos e Repasses (3)</b>	<b>35.747</b>	<b>70.549</b>	<b>10.734</b>	<b>11.284</b>	<b>128.314</b>	<b>9.875</b>	<b>71.278</b>	<b>9.491</b>	<b>12.868</b>	<b>103.512</b>
<b>Dividas Subordinadas (4)</b>	<b>492</b>	<b>22.085</b>	<b>7.803</b>	<b>43.189</b>	<b>73.569</b>	<b>55</b>	<b>27.857</b>	<b>16.282</b>	<b>48.969</b>	<b>93.163&lt;/</b>





# Itaú Unibanco Holding S.A.

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

### Compromissos Off Balance

		31/12/2022					31/12/2021				
	Nota	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total	0 - 30	31 - 365	366-720	Acima de 720 dias	Total
Garantias Financeiras		2.987	31.548	12.731	44.513	91.779	3.742	28.530	11.046	39.592	82.910
Compromissos de Empréstimos		161.822	50.552	20.386	172.484	405.244	151.235	35.605	18.541	185.634	391.015
Cartas de Crédito a Liberar		47.354	--	--	--	47.354	45.773	--	--	--	45.773
Compromissos Contratuais - Imobilizado e Intangível	13 e 14	--	--	--	3	3	--	3	--	--	3
Total		212.163	82.100	33.117	217.000	544.380	200.750	64.138	29.587	225.226	519.701

### IV - Riscos Emergentes

São aqueles com impacto, a médio e longo prazo, potencialmente material sobre os negócios, mas para os quais ainda não há elementos suficientes para sua completa avaliação e mitigação, devido à quantidade de fatores e impactos ainda não totalmente conhecidos, tais como as alternativas tecnológicas na substituição dos serviços bancários tradicionais e a transição demográfica dos clientes em contraste com as inovações tecnológicas. Suas causas podem ser originadas por eventos externos e resultarem no surgimento de novos riscos ou na intensificação de riscos já acompanhados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

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

### V - Riscos Social, Ambiental e Climático

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

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

A Política de Riscos Social, Ambiental e Climático (Política de Riscos SAC) estabelece as diretrizes e os princípios fundamentais para a gestão dos riscos sociais, ambientais e climáticos, abordando os riscos mais relevantes para a operação da instituição por meio de procedimentos específicos.

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

Na gestão dos Riscos Social, Ambiental e Climático as áreas de negócio realizam a gestão do risco em suas atividades diárias, seguindo as diretrizes da Política de Riscos SAC e processos específicos, contando com avaliação especializada de equipes técnicas dedicadas situadas nos times de Compliance Corporativo, Risco de Crédito e Modelagem e Jurídica Institucional, que atuam de forma integrada na gestão de todas as dimensões dos Riscos Social, Ambiental e Climático atreladas às atividades do conglomerado. Como exemplo de diretrizes específicas para a gestão destes riscos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING conta com uma governança específica para concessão e renovação de crédito em alçadas internas de clientes de determinados setores econômicos, classificados como Setores Sensíveis (Mineração, Siderurgia e Metalurgia, Oleo & Gás, Têxtil & Vestuário, Papel & Celulose, Química & Petroquímica, Frigoríficos, Defensivos e Fertilizantes, Madeira, Energia, Produtores Rurais e Imobiliário), para os quais há uma análise individualizada dos Riscos Social, Ambiental e Climático. A instituição conta ainda com procedimentos específicos para a própria operação da Instituição (patrimônio, infraestrutura de agências e tecnologia), fornecedores, crédito, investimentos e controladas chave. As áreas de Risco de Crédito e Modelagem, Controles Internos e Compliance, por sua vez, dão suporte e garantem a governança das atividades das áreas de negócio.

Já a Auditoria Interna, atua de maneira independente, realizando a avaliação da gestão dos riscos, controles e governança.

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

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

Considerando a relevância, o risco climático se tornou uma das principais prioridades para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, que apoia a Força-tarefa para Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima (Task Force on Climate-related Financial Disclosures - TCFD) e está comprometido com a implementação de suas recomendações. Com este objetivo, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING está fortalecendo a governança e estratégia relacionadas ao Risco Climático e desenvolvendo ferramentas e metodologias para avaliar e gerenciar estes riscos.

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

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de aprovação das informações para divulgação à Imprensa e à sociedade, limites para ativos fixos, limites para ativos variáveis, limites para empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNIS e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

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

i) Composição e Suficiência do Capital

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

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

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

Capital Regulamentar

Capital Principal

Nível I

Patrimônio de Referência (PR)

Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

RWA Total

Capital Regulamentar como Proporção do RWA

Índice de Capital Principal (ICP)

Índice de Nível I (%)

Índice de Basileia

Adicional de Capital Principal (ACP) como Proporção do RWA

Adicional de Conservação de Capital Principal - ACP Conservação (%) (1)

Adicional Contracíclico de Capital Principal - ACP Contracíclico (%)

Adicional de Importância Sistêmica de Capital Principal - ACP Sistêmico (%)

ACP total (%)

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

Em 31/12/2022 o montante de dívidas subordinadas perpétuas que compõe o capital de Nível I é de R\$ 18.336 (R\$ 18.167 em 31/12/2021) e o montante de dívidas subordinadas que compõe o capital de Nível II é de R\$ 18.431 (R\$ 18.469 em 31/12/2021).

O índice de basileia atinge 13,0% em 31/12/2022, um aumento de 13 pontos percentuais em relação a 31/12/2021. Os principais efeitos foram o resultado do período, compensado parcialmente pelo aumento nos Ativos Ponderados pelo Risco e nos ajustes prudenciais e patrimoniais.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 86.328 (R\$ 77.490 em 31/12/2021), superior ao ACP de R\$ 43.350 (R\$ 34.615 em 31/12/2021), amplamente coberto pelo capital disponível.

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

II - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

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

$RWA = RWA_{\text{RWA}} + RWA_{\text{ACP}} + RWA_{\text{ACP}}$

•  $RWA_{\text{RWA}}$  = parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada.

•  $RWA_{\text{ACP}}$  = parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, composta pelo máximo entre o modelo interno e 80% do modelo padronizado, regulamentada pelas Circulares BACEN 3.646 e 3.674.

•  $RWA_{\text{ACP}}$  = parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

RWA

31/12/2022 31/12/2021

1.118.752 1.044.344

Risco de crédito em quantias anexas

Risco de crédito de contraparte (CCR)

Do qual: mediante abordagem padronizada para risco de crédito de contraparte (SA-CCR)

Do qual: mediante demais abordagens

Acrescimo relativo ao ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte (CVA)

Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes identificados

Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes inferidos conforme regulamento do fundo

Cotas de fundos não consolidados - ativos subjacentes não identificados

Exposições de securitização - requerimento calculado mediante abordagem padronizada

Valores referentes às exposições não deduzidas no cálculo do PR

Risco de mercado

Do qual: requerimento calculado mediante abordagem padronizada (RWA<sub>ACP</sub>)

Do qual: requerimento calculado mediante modelo interno (RWA<sub>ACP</sub>)

Risco operacional

Total

1.238.582 1.153.841

### III - Plano de Recuperação

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

### IV - Teste de Estresse

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING. A instituição realiza este teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários plausíveis de crise, bem como de identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objeto de mitigação de risco.

A estimativa das variáveis macroeconômicas para cada cenário de estresse é realizada pela área de pesquisa econômica. A elaboração dos cenários de estresse considera a análise qualitativa da conjuntura brasileira e mundial, elementos históricos e hipotéticos, riscos de curto e de longo prazo entre outros aspectos, conforme definido na Resolução CMN 4.557.

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

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas nos resultados, liquidez e capital







Itaú

## Itaú Unibanco Holding S.A.

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

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

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco") e suas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela

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

## Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício de 2022. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis consolidadas com um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.



## Porque é um PAA

**Mensuração de ativos e passivos financeiros e provisão para perda esperada em conformidade com o IFRS 9 - Financial Instruments (Notas 2 (c) II, 2 (c) VI, 2 (d) IV, 4 a 10 e 28)**

A provisão para perda esperada continuou como área de foco em nossa auditoria, uma vez que envolve julgamento da administração na determinação da provisão necessária mediante a aplicação de metodologia e processos que utilizam várias premissas, incluindo, entre outros, informações prospectivas e critérios para determinação de aumento ou redução significativa no risco de crédito. Ademais, em decorrência do atual ambiente econômico, a administração revisou alguns dos julgamentos e estimativas utilizados na determinação da provisão para perda esperada, como por exemplo a ponderação dos cenários macroeconômicos, com a finalidade de adaptar as premissas anteriormente aplicadas ao atual cenário das operações do Banco e suas controladas. Os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo incluem determinadas operações com pouca liquidez e/ou sem mercado ativo, substancialmente compostos por aplicações em títulos emitidos por empresas e por contratos de derivativos. A mensuração do valor justo desses instrumentos financeiros é sujeita a subjetividade, uma vez que depende de técnicas de avaliação baseadas em modelos internos e que envolvem premissas da administração para sua valorização. Adicionalmente, o gerenciamento de risco de mercado é complexo, especialmente em momentos de alta volatilidade, bem como em situações onde os preços observáveis ou parâmetros de mercado não estão disponíveis. Esses assuntos continuaram como foco de nossa auditoria do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 em função da relevância e do grau de subjetividade, como mencionado acima.

## Ambiente de tecnologia da informação

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para processamento de suas operações e consequente elaboração das demonstrações contábeis. A tecnologia representa aspecto fundamental na evolução dos negócios do Banco e suas controladas e nos últimos anos, foram feitos investimentos significativos de curto e longo prazo em sistemas e processos de tecnologia da informação. A estrutura de tecnologia, portanto, é composta por mais de um ambiente com processos distintos e controles segregados. Adicionalmente, no contexto da pandemia da COVID-19, parte substancial das equipes do Banco e suas subsidiárias continuaram realizando suas atividades de forma remota (home office) o que gera a necessidade de adaptações aos processos e infraestrutura de tecnologia para a manutenção da continuidade das operações. A não adequação do ambiente de controles gerais de tecnologia e de seus controles dependentes poderia acarretar em processamento incorreto de informações críticas utilizadas para a elaboração das demonstrações contábeis, bem como ocasionar riscos relacionados à segurança da informação e a cybersegurança. Dessa forma, essa área continuou como foco de nossos trabalhos de auditoria.

## Provisões e passivos contingentes (Notas 2 (c) X, 2 (d) XIV e 29)

O Banco e suas controladas apresentam provisões e passivos contingentes decorrentes principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos seus negócios, movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos em ações civis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária. Normalmente os referidos processos são encerrados após um longo tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente. Além dos aspectos subjetivos na determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo, a evolução da jurisprudência sobre determinadas causas nem sempre é uniforme. Considerando a relevância dos valores e as incertezas e julgamentos envolvidos, como descrito acima, para a determinação e constituição da provisão e divulgações requeridas das provisões e dos passivos contingentes, continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria.

## Outros assuntos

## Demonstração consolidada do Valor Adicionado

A demonstração consolidada do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

## Conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido (Nota 33 (e))

A conciliação do lucro líquido e do patrimônio líquido das demonstrações contábeis individuais preparadas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e das demonstrações contábeis consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) (conciliação BACEN GAAP e IFRS), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, conforme descrito na Nota 33 (e), em atendimento às normas do BACEN, é apresentada como informação suplementar para fins do IFRS. Essa informação foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco com o objetivo de expressarmos opinião se ela está conciliada com as demonstrações contábeis consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável. Em nossa opinião, essa conciliação BACEN GAAP e IFRS foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

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

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou de outra forma, aparentemente estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

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

Confirmamos nosso entendimento do processo de mensuração da provisão para perda esperada e dos ativos e passivos financeiros em conformidade com o IFRS 9.

Em relação à metodologia de provisão para perda esperada, aplicamos determinados procedimentos de auditoria, substancialmente relacionados a: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requisitos do IFRS 9; (ii) testes sobre os controles relacionados à mensuração da provisão para perda esperada que consideram base de dados, modelos e premissas adotadas pela administração; (iii) testes dos modelos, incluindo o seu processo de aprovação e de validação de premissas adotadas para determinação das estimativas de perdas e de recuperação. Adicionalmente, realizamos testes sobre a documentação da administração relacionada às garantias, projeções de fluxos de caixa, renegociações de crédito, avaliação de risco da contraparte, atrasos e outros aspectos que possam resultar em aumento significativo no risco de crédito, bem como a alocação das operações nos seus respectivos estágios conforme requisitos do IFRS 9; (iv) testes das entradas de dados para os modelos e, quando disponíveis, comparação de determinados dados e premissas com informações de mercado; e (v) análise das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações contábeis em atendimento aos requisitos do IFRS 7 - Financial Instruments: Disclosures e IFRS 9. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na determinação e registro da provisão para perda esperada são apropriados e consistentes, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações contábeis consolidadas. Em relação à mensuração dos ativos e passivos financeiros, aplicamos os seguintes principais procedimentos de auditoria: (i) análise das políticas contábeis da administração em comparação com os requisitos do IFRS 9; (ii) atualização do nosso entendimento sobre a metodologia de valorização desses instrumentos financeiros e as principais premissas adotadas pela administração, bem como a realização de comparação com metodologias e premissas independentes. Executamos, em base amostral, recálculo da valorização de determinadas operações e analisamos a consistência dessas metodologias com as aplicadas em períodos anteriores. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração na mensuração desses instrumentos financeiros são apropriados e consistentes com as divulgações em notas explicativas.

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas, atualizamos nossa avaliação do ambiente de tecnologia da informação, incluindo os controles automatizados dos sistemas aplicativos relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis. Os procedimentos executados envolveram a combinação de testes do desenho e da efetividade dos principais controles relevantes, bem como a execução de testes relacionados com a segurança da informação, incluindo gestão de acesso, segregação de função e monitoramento da capacidade de operação da infraestrutura de tecnologia. Os procedimentos de auditoria aplicados, resultaram em evidências apropriadas que foram consideradas na determinação da natureza, época e extensão dos demais procedimentos de auditoria.

Confirmamos nosso entendimento e testamos o desenho e efetividade dos principais controles para identificação, avaliação, monitoramento, mensuração, registro das provisões e divulgação dos passivos contingentes, incluindo a totalidade e integridade da base de dados. Testamos os modelos utilizados para quantificação dos processos judiciais massificados de natureza civil e trabalhista. Em nossos testes da avaliação do risco de processos judiciais individualizados, para uma amostra de itens, de natureza tributária, civil e trabalhista, utilizamos o apoio de nossos especialistas nas respectivas áreas, quando aplicável, de acordo com a natureza dos fatos. Também, realizamos procedimentos de confirmação, em base de testes, junto aos advogados internos e externos responsáveis pelos processos. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para a determinação e constituição da provisão, bem como as divulgações efetuadas, são apropriados.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, omitir, fabricar, omitir ou representar falsas informações.
  - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
  - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
  - Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
  - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
  - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.
- Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.
- Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 7 de fevereiro de 2023



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 25P000160/O-5

Emerson Laerte da Silva  
Contador CRC 15P171089/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://estadon.estadon.com.br/publicacoes/>



# DIÁRIO OFICIAL DA UNIÃO

Publicado em: 21/12/2021 | Edição: 239 | Seção: 1 | Página: 37

Órgão: Ministério da Economia/Comissão de Valores Mobiliários/Gerência Executiva

## PARECER DE ORIENTAÇÃO CVM Nº 39, DE 20 DE DEZEMBRO DE 2021

Publicação das demonstrações financeiras de forma resumida.

### 1. Objeto deste Parecer de Orientação

Este parecer de orientação procura dar concretude aos requisitos de publicação a serem observados nas demonstrações financeiras resumidas, de acordo com as alterações no artigo 289, I e II, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, introduzidas pela Lei nº 13.818, de 24 de abril de 2019, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022.

Em face da evolução tecnológica e da migração dos conteúdos para a forma digital, o custo da publicação de demonstrações financeiras completas em jornais impressos se tornou objeto de críticas, especialmente considerando-se a exigência legal de divulgação simultânea das demonstrações financeiras resumidas em jornal de grande circulação editado na localidade em que esteja situada a sede da companhia e na página do mesmo jornal na internet, além da disponibilização das informações completas, no caso das companhias abertas, nas páginas da Comissão de Valores Mobiliários, da entidade administradora do mercado e da própria companhia.

Nesse sentido, a nova modalidade de publicação resumida das demonstrações financeiras exige atenção especial para que seja atendido o objetivo do dispositivo legal, no sentido de simplificar e reduzir o custo de observância das companhias, ao mesmo tempo em que sejam fornecidas as informações essenciais sobre as demonstrações financeiras, as notas explicativas, o relatório do auditor independente e, quando houver, o parecer do conselho fiscal.

### 2. Demonstrações Financeiras resumidas

A nova redação do art. 289, I e II, da Lei nº 6.404/76 cria uma forma especial para a publicação das demonstrações financeiras resumidas em jornais impressos, possibilitando que a companhia publique de maneira desagregada os valores dos grupos de contas individualmente relevantes e de maneira agregada valores de grupos de conta individualmente pouco relevantes. Todas as demonstrações financeiras resumidas devem ser elaboradas a partir dos números auditados das demonstrações financeiras completas, que devem estar devidamente divulgadas em endereço eletrônico claramente referenciado na publicação resumida.

Para evitar quaisquer dúvidas dos leitores das demonstrações financeiras resumidas, estas devem ser precedidas dos seguintes avisos em destaque:

1) Aviso: As demonstrações financeiras apresentadas a seguir são demonstrações financeiras resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da companhia demanda a leitura das demonstrações financeiras completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável.

2) As demonstrações financeiras completas auditadas, incluindo o respectivo relatório do auditor independente, estão disponíveis nos seguintes endereços eletrônicos:

- a) [Inserir o endereço do eletrônico do jornal de grande circulação da publicação];
- b) [Inserir o endereço eletrônico da companhia, se Companhia registrada na Categoria A];
- c) [Inserir o endereço eletrônico da CVM];
- d) [Inserir o endereço eletrônico da B3 no caso de companhias listadas].



As demonstrações financeiras resumidas de um determinado exercício social devem apresentar informações comparativas com o exercício anterior, em menores detalhes do que as demonstrações financeiras completas, contudo, ainda devem ser uma representação estruturada consistente do desempenho e da posição patrimonial da companhia.

Nesse sentido, a CVM entende que, para alcançar os resultados esperados pelo dispositivo legal, os administradores das companhias abertas e demais agentes envolvidos devem divulgar, comparativamente com os dados do exercício social anterior, no mínimo, as seguintes informações:

a) Balanço patrimonial resumido, apresentado de forma condensada, contemplando, no mínimo, os valores relativos aos seguintes grupos de contas:

I. Ativo Circulante, subdividido, no mínimo, em Caixa e Equivalentes, Aplicações Financeiras, Títulos e Valores Mobiliários, Contas a Receber, Estoques, Impostos a Recuperar e Outros Ativos Circulantes;

II. Ativo Não Circulante, subdividido, no mínimo, em Realizável de Longo Prazo, Investimentos, Propriedades para Investimento, Imobilizado, Ativo Biológico, Ativo de Direito de Uso, Ativo Intangível e Outros Ativos Não Circulantes;

III. Passivo Circulante, subdividido, no mínimo, em Fornecedores, Salários e Benefícios a Pagar, Encargos Sociais, Obrigações Fiscais, Empréstimos e Financiamentos de Curto Prazo, IR e CS a pagar, Provisões e Outros Passivos Circulantes;

IV. Passivo Não Circulante, subdividido, no mínimo, em Empréstimos e Financiamentos, Passivo de Arrendamento, IR e CS diferidos, Provisões e Outros Passivos Não Circulantes;

V. Patrimônio Líquido dividido em Capital Social, Reservas de Capital, Ajustes de Avaliação Patrimonial (Outros Resultados Abrangentes Acumulados), Reservas de Lucros, Lucros ou Prejuízos Acumulados e Outros itens do PL.

b) Demonstração do resultado do exercício resumida, apresentada de forma condensada, contemplando, no mínimo, os valores relativos às receitas de vendas (líquida), custo dos produtos, das mercadorias ou dos serviços vendidos, lucro bruto, despesas com vendas, gerais e administrativas, perdas por redução ao valor recuperável (impairment), outras despesas e receitas operacionais, resultado da equivalência patrimonial, lucro ou prejuízo antes do resultado financeiro e impostos, resultado financeiro, resultado antes dos impostos sobre o lucro, despesa com imposto de renda e contribuição social e lucro ou prejuízo líquido do exercício;

c) Demonstração do resultado abrangente resumida, apresentada de forma condensada, contemplando, no mínimo, os valores relativos ao lucro ou prejuízo líquido do exercício, outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado, outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para o resultado e resultado abrangente do exercício;

d) Demonstração dos fluxos de caixa resumida, apresentada de forma condensada, contemplando, no mínimo, os recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais, os recursos líquidos gerados (utilizados) nas atividades de investimentos, os recursos líquidos gerados (utilizados) nas atividades de financiamentos, o aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no exercício, caixa e equivalentes de caixa no início do exercício, caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício;

e) Demonstração da mutação do patrimônio líquido resumida, apresentada de forma condensada, contemplando, no mínimo, as variações relacionadas ao capital social, as variações das reservas de capital, as variações das contas de ajustes da avaliação patrimonial (outros resultados abrangentes acumulados), variações de reservas de lucros e variações de lucros ou prejuízos acumulados e outras variações patrimoniais;

f) Demonstração do valor adicionado resumida, apresentada de forma condensada, contemplando, no mínimo, a receita, os insumos adquiridos de terceiros, o valor adicionado bruto, a depreciação, amortização e exaustão, o valor adicionado líquido produzido pela companhia, o valor adicionado recebido em transferência, o valor adicionado total a distribuir, e a distribuição do valor adicionado, separando em distribuição para pessoal e administradores, distribuição ao governo (impostos, taxas e contribuições), a remuneração do capital de terceiros e a remuneração do capital próprio.



A companhia deve avaliar a adequação da divulgação resumida sugerida e caso julgue necessário a segregação mais pormenorizada de quaisquer contas ou subcontas em suas demonstrações financeiras resumidas, deve fazê-lo. Caso algum grupo de contas acima elencado não possua saldo ou este não seja material, deve ser suprimida sua apresentação.

As instituições financeiras que sejam companhias abertas devem avaliar, dentro do mesmo escopo dos requisitos apresentados acima e em alinhamento com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional, a melhor forma de apresentação das demonstrações financeiras resumidas.

### 3. Notas explicativas

A nova redação do art. 289, II, da Lei nº 6.404/76 possibilita a divulgação dos trechos relevantes das notas explicativas. Ressalta-se que, da mesma maneira que as peças contábeis elencadas no item 2 deste Parecer de Orientação, as notas explicativas resumidas devem ser elaboradas a partir das notas explicativas completas das demonstrações financeiras auditadas, que devem estar devidamente divulgadas em endereço eletrônico claramente referenciado na publicação resumida.

As notas explicativas resumidas devem contemplar, no mínimo, as seguintes informações:

- a) Breve contexto operacional da companhia;
- b) Bases de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras;
- c) Mudanças de práticas contábeis em relação ao exercício social anterior;
- d) Políticas contábeis críticas e as discricionárias;
- e) Eventos subsequentes relevantes.

A companhia deve avaliar a adequação da divulgação das notas explicativas resumidas sugerida e, caso identifique outras informações consideradas como relevantes e essenciais para o entendimento das suas demonstrações financeiras resumidas, deve adicioná-las às notas explicativas resumidas.

Recomenda-se, ainda, que seja divulgada na publicação resumida a proposta da destinação do resultado discriminando, se for o caso, a base de cálculo dos dividendos, inclusive os dividendos já pagos durante o exercício social e o montante do dividendo por ação.

### 4. Relatório do Auditor Independente resumido e Parecer do Conselho Fiscal resumido

A nova redação do art. 289, II, da Lei nº 6.404/76 possibilita a divulgação dos trechos relevantes do relatório do auditor independente e do parecer do Conselho Fiscal, quando houver.

#### Relatório do Auditor Independente resumido

Ressalta-se que o relatório do auditor independente resumido deve ser elaborado a partir do relatório do auditor independente completo, que deve estar devidamente divulgado em endereço eletrônico claramente referenciado na publicação resumida.

O relatório do auditor independente resumido deve conter, no mínimo:

- (i) tipo da opinião (sem modificação ou com modificação, especificando se opinião com ressalvas, opinião adversa ou abstenção de opinião);
- (ii) um resumo dos assuntos que levaram a modificações na opinião do auditor, se houver;
- (iii) declaração sobre a existência de um relatório sobre as demonstrações financeiras completas;
- (iv) onde o relatório do auditor se encontra disponível; e
- (v) data de emissão do relatório.

É importante destacar que a publicação de um "extrato das informações relevantes do relatório" consiste na inclusão de uma declaração sobre o conteúdo do relatório e não se confunde com a publicação de partes do relatório, nem consiste em opinião sobre as demonstrações financeiras resumidas que estão sendo publicadas.



O auditor independente deve verificar se as informações publicadas de forma condensada estão em consonância com as demonstrações financeiras completas auditadas e com o relatório emitido pelo auditor independente sobre essas demonstrações financeiras completas, em linha com o disposto no artigo 25, I da Resolução CVM 23/2021.

#### Parecer do Conselho Fiscal resumido

O parecer do conselho fiscal resumido deve ser elaborado a partir do parecer do conselho fiscal completo, que deve estar devidamente divulgado em endereço eletrônico claramente referenciado na publicação resumida.

O parecer do conselho fiscal resumido deve conter, no mínimo, a opinião do conselho fiscal sobre o processo de elaboração e o conteúdo das demonstrações financeiras e do relatório anual da administração, devendo ser incluídos menção se houve voto divergente e outros assuntos considerados como essenciais pelo conselho fiscal.

#### 5. Menções a LAJIDA (EBITDA) e LAJIR (EBIT)

Quaisquer menções aos termos LAJIDA (EBITDA) e LAJIR (EBIT), incluindo as suas respectivas versões ajustadas, ou seja, EBITDA Ajustado ou EBIT Ajustado, na publicação a que se refere este parecer de orientação, devem ser obrigatoriamente acompanhados de conciliação dos valores apresentados, sendo que todos os números divulgados nessa conciliação deverão constar nas Demonstrações Financeiras da Companhia, em estrita observância à Instrução CVM nº 527/2012 e alinhados com as informações constantes no Relatório de Administração que acompanha as Demonstrações Financeiras da Companhia.

#### 6. Aplicação e efeitos deste parecer

A CVM entende que os procedimentos acima descritos são formas adequadas de dar cumprimento às condições previstas no artigo 289, I e II, da Lei nº 6.404/76, introduzidas pela Lei nº 13.818/2019, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022. Todavia, os procedimentos descritos neste parecer não são exclusivos nem exaustivos. No exercício de sua competência fiscalizadora e punitiva, a CVM poderá admitir a utilização de outros modos de cumprimento dos deveres legais.

Por fim, na aplicação deste Parecer, a CVM observará, quando aplicável, o art. 2º, parágrafo único, XIII da Lei nº 9.784, de 29 de janeiro de 1999, que veda a incidência retroativa de nova interpretação, e do Decreto-lei nº 4.657, de 4 de setembro de 1942, conforme alterado pela Lei nº 13.655, de 25 de abril de 2018, que dispõe sobre segurança jurídica e eficiência na criação e na aplicação do direito público.

Aprovado pelo Colegiado em reunião do dia 16 de dezembro de 2021.

**MARCELO BARBOSA**

Este conteúdo não substitui o publicado na versão certificada.