

Itaú Unibanco S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**Senhores Acionistas**

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

Resultado e Patrimônio Líquido

O Lucro Líquido do Itaú Unibanco S.A. no período alcançou R\$ 20.862 milhões e o Patrimônio Líquido R\$ 115.508 milhões. O Lucro Líquido por ação foi de R\$ 3,13.

Ativos e Recursos Capitados

Os Ativos totalizaram R\$ 1.527.403 milhões e estavam substancialmente formados por R\$ 749.510 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez e Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, R\$ 404.836 milhões de Operações de Crédito

e Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos e R\$ 107.194 milhões de Investimentos em Coligadas e Controladas. Os Recursos Capitados e Administrados representaram R\$ 1.299.386 milhões.

Circular nº 3.068/01 - BACEN

O Itaú Unibanco S.A. declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos assim classificados, no montante de R\$ 129.165 milhões, representando apenas 29,0% do total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos colaboradores, pelo empenho que nos permitem obter resultados consistentes, e aos nossos clientes e acionistas, pela confiança que nos é depositada.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022.

A Administração**BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)**

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante		1.404.619.564	1.393.113.752
Disponibilidades	2c I	13.176.247	16.825.251
Aplicações interfinanceiras de liquidez	2c II, 3	304.770.156	365.312.999
Aplicações no Mercado Aberto		159.815.337	236.562.432
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		139.154.819	128.750.567
Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil		5.800.000	—
Títulos e Valores Mobiliários	2c III, 4a	381.513.196	344.741.521
Carteira Própria		91.981.791	209.453.562
Vinculados a Compromissos de Recomprou		102.685.440	55.816.585
Vinculados a Prestação de Garantias		26.947.200	12.701.320
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		59.893.598	60.751.377
Vinculados ao Banco Central do Brasil		5.167	6.018.677
Instrumentos Financeiros Derivativos	2c IV, 4e	63.226.646	80.854.142
Relações Interfinanceiras		121.719.691	102.270.517
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		17.092.838	12.187.115
Depósitos no Banco Central do Brasil	2c II	104.591.977	90.054.317
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		20.601	12.624
Correspondentes		14.275	16.461
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	5a	372.946.855	310.276.198
Operações com Características de Concessão de Crédito		396.408.660	336.392.145
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)		(23.461.805)	(26.115.947)
Outros Créditos		145.302.941	171.054.018
Ativos Fiscais Correntes		1.629.157	3.990.555
Ativos Fiscais Diferidos	9b I	40.748.476	45.225.196
Diversos	8a	102.925.208	121.838.267
Outros Valores e Bens	2c VII	1.963.932	1.779.106
Despesas Antecipadas		1.798.415	1.644.306
Outros Valores e Bens		403.638	507.840
(Provisões para Desvalorizações)		(238.121)	(373.040)
Investimentos	2c VIII, 10	122.783.250	117.005.691
Investimentos em Controladas e Coligadas		107.349.541	106.005.166
Outros Investimentos		107.194.444	105.853.668
(Provisões para Perdas)		230.569	226.985
		(75.472)	(75.487)
Imobilizado		4.881.444	4.695.908
Imóveis		3.614.922	3.373.533
Outras Imobilizações		12.454.884	11.452.692
(Depreciações Acumuladas)		(11.188.362)	(10.130.317)
Ágio e Intangível	2c IX	10.552.265	6.304.617
Ativos Intangíveis		19.175.918	13.095.706
(Amortizações Acumuladas)		(8.623.653)	(6.791.089)
Total do Ativo		1.527.402.814	1.510.119.443

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	01/07 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Receitas da Intermediação Financeira		60.246.281	59.726.445	76.552.282
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	2c V	26.280.798	46.749.605	46.587.853
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	2c III	31.837.240	44.972.482	26.865.087
Resultado de Operações de Câmbio		(399.169)	411.058	913.446
Resultado das Aplicações Compulsórias		2.527.412	3.593.300	2.185.896
Despesas da Intermediação Financeira		(43.920.131)	(55.956.260)	(70.518.750)
Operações de Captação no Mercado	12a	(31.110.662)	(42.875.452)	(45.834.020)
Operações de Empréstimos e Repasses		(12.809.469)	(13.080.808)	(24.684.730)
Resultado da Intermediação Financeira antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa		16.326.150	39.770.185	6.033.532
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa		(2.280.600)	(3.864.631)	(11.409.948)
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(3.214.837)	(5.584.648)	(13.072.987)
Recuperação de Créditos Recuprados como Prejuízo		934.237	1.720.017	1.663.039
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		14.045.550	35.905.554	(5.376.416)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(646.946)	(8.652.286)	4.404.825
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	8d	9.362.607	18.744.739	18.927.637
Despesas de Pessoal	8e	(5.945.875)	(12.093.760)	(11.132.419)
Outras Despesas Administrativas	8f	(6.777.101)	(13.073.605)	(12.320.201)
Despesas de Provisões	7b I	(961.512)	(2.890.095)	(2.910.216)
Provisões Cíveis		(186.950)	(346.844)	(418.219)
Provisões Trabalhistas		(742.847)	(2.468.411)	(1.918.300)
Provisões Fiscais e Previdenciárias		24.887	15.809	(64.240)
Outros Riscos		(56.602)	(90.649)	(509.457)
Despesas Tributárias	9a II	(1.847.291)	(3.996.459)	(2.248.435)
Resultado de Participações sobre o Lucro Líquido em Investidas	2c VIII, 10	5.991.135	7.701.892	16.400.727
Outras Receitas Operacionais		511.177	760.790	504.573
Outras Despesas Operacionais	8g	(980.086)	(3.805.788)	(2.816.841)
Resultado Operacional		13.398.604	27.253.268	(971.591)
Resultado não Operacional		88.280	192.717	143.599
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro		13.486.884	27.446.985	(827.992)
Imposto de Renda e Contribuição Social	2c XII, 9a I	(2.646.036)	(6.472.223)	(13.635.226)
Devidos sobre Operações do Período		(479.709)	(2.389.228)	(1.742.618)
Referentes a Diferenças Temporárias		(2.166.327)	(4.082.995)	(14.777.844)
Participações no Lucro	12b	(58.127)	(112.066)	(97.109)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		10.782.721	20.861.696	12.110.125
Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$				
Ordinárias		1,62	3,13	1,95
Preferenciais		1,62	3,13	1,95
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída				
Ordinárias		3.390.407.265	3.390.407.265	3.156.648.324
Preferenciais		3.283.608.963	3.283.608.963	3.057.213.462

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	Nota	01/07 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido / (Prejuízo)		10.782.721	20.861.696	12.110.125
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(1.552.216)	(2.035.065)	(495.866)
Variação de Valor Justo		(2.342.218)	(3.203.489)	464.747
Efeito Fiscal		958.614	1.464.678	(219.668)
(Ganhos) / Perdas Transferidos ao Resultado		509.882	941.404	(54.682)
Efeito Fiscal		(276.517)	(470.702)	24.607
Investidas		(401.977)	(766.956)	(710.870)
Hedge		(707.940)	68.452	(685.708)
Hedge de Fluxo de Caixa	4e	(141.209)	469.327	523.728
Variação de Valor Justo		(448.538)	691.961	1.001.964
Efeito Fiscal		213.314	(329.079)	(474.459)
Investidas		94.015	106.445	(3.777)
Hedge de Investimentos Líquidos em Operação no Exterior	4e	(566.731)	(400.875)	(1.209.436)
Variação de Valor Justo		(1.000.787)	(678.849)	(2.359.572)
Efeito Fiscal		476.466	323.361	1.122.153
Investidas		(42.410)	(45.387)	27.983
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego (Montantes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado)	13e	36.986	39.752	(187.136)
Remensurações		35.520	42.033	(348.215)
Efeito Fiscal		(15.970)	(16.785)	157.279
Investidas		17.436	14.504	3.800
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior		700.209	37.397	2.771.814
Variação de Valor Justo		(148.210)	(257.037)	129.235
Investidas		848.415	294.594	2.642.579
Total de Outros Resultados Abrangentes		(1.522.965)	(1.889.304)	1.403.104
Total do Resultado Abrangente		9.259.756	18.972.392	13.513.229

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	01/07 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		(8.422.046)	10.713.197	(2.135.434)
Lucro Líquido / (Prejuízo)		10.782.721	20.861.696	12.110.125
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo):		(19.204.767)	(10.148.499)	(14.245.559)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		3.214.837	5.584.648	13.072.987
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		513.521	916.963	558.850
Depreciações e Amortizações		1.727.792	3.128.878	2.559.075
Amortização de Ágio		60.353	135.068	22.800
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do Hedge)		5.147.330	6.921.408	2.923.570
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia		(57.560)	(170.377)	(119.364)
Despesa de Atualização / Encargos de Provisões		82.631	463.660	763.881
Constituição / (Reversão) Provisões para Contingências		960.420	2.904.850	2.889.993
Resultado de Participações em Investidas	10	(5.964.255)	(7.583.759)	(16.257.964)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(18.627.520)	(16.747.815)	(14.746.212)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(6.189.022)	(5.946.971)	(5.866.604)
Constituição / (Reversão) Provisões para Perdas de Bens Não Destinados a Uso		(75.817)	(134.919)	(17.635)
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos		(12.274)	(60.705)	(24.680)
(Ganho) / Perda na Alienação de Bens Não Destinados a Uso		659	(4.837)	11.378
(Ganho) / Perda na Alienação de Imobilizado		3.122	(1.001)	(101.576)
Outros (Inclui Variação Cambial)		11.016	446.410	85.942
Variação de Ativos e Passivos		29.818.911	50.237.958	19.743.488
(Aumento) / Redução em Ativos				
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(7.978.247)	66.957.278	(43.499.509)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		17.285.341	20.142.495	(61.326.182)
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		(6.375.888)	(14.537.660)	1.193.427
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		(10.743.120)	(3.838.724)	7.516.882
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos		(46.793.806)	(68.255.140)	(77.074.586)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		15.561.018	21.251.912	(21.884.792)
Aumento / (Redução) em Passivos				
Depósitos		60.268.948	36.707.528	237.909.835
Captações no Mercado Aberto		16.193.270	(6.647.190)	9.317.319
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		12.404.683	4.752.845	(24.398.829)
Obrigações por Empréstimos e Repasses		9.691.969	8.030.175	(5.676.278)
Provisões e Outras Obrigações		(29.385.985)	(13.966.300)	(1.722.346)
Resultados de Exercícios Futuros		(32.761)	(68.493)	(67.141)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(276.511)	(290.768)	(544.412)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		21.396.865	60.951.155	17.608.054
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos		232.253	5.520.801	3.238.203
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		57.115.151	58.139.553	1.969.720
Recursos do Resgate de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		6.775.519	14.732.509	7.313.211
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(39.298.570)	(79.194.462)	(34.060.430)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(13.265.944)	(32.513.004)	(38.133.520)
Alienação de Investimentos		25.691.186	25.933.098	15.410.798
(Aquisição) de Investimentos		(37.803.686)	(38.301.698)	(273.114)
Alienação de Bens Não Destinados a Uso		120.625	236.621	324.592
(Aquisição) de Bens Não Destinados a Uso		(86.915)	(123.029)	(113.497)
Alienação de Imobilizado		8.882	115.802	167.561
(Aquisição) de Imobilizado		(551.896)	(996.639)	(1.172.097)
Alienação de Intangível		2.435	2.435	19.342
(Aquisição) de Intangível		(5.069.616)	(7.133.637)	(2.743.526)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		(6.130.576)	(53.581.650)	(13.732.757)
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(21.635)	(26.959)	(112.734)
Aumento de Capital		--	--	14.000.000
(Redução) de Capital		(88.705)	(88.705)	--
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Pagos	11b	(2.630.410)	(4.488.410)	(4.295.000)
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(2.740.750)	(4.604.074)	9.592.266
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa	2c I	12.525.539	2.765.431	4.972.563
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		45.915.564	55.675.672	42.208.109
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		58.441.103	58.441.103	55.675.672
Disponibilidades		13.176.247	13.176.247	16.825.251
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada		7.670.805	7.670.805	31.305.170
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		37.594.051	37.594.051	7.545.251

Itaú Unibanco S.A.

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

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes	Lucros / (Prejuízos) Acumulados		Total
				Legal	Estatutária				
Saldos em 01/07/2021	69.872.672	719.457	4.814	6.620.453	32.556.862	(343.905)	--	--	109.430.357
Aumento / (Redução) de Capital	(88.705)	--	--	--	--	--	--	--	(88.705)
Realização da Reserva de Reavaliação	--	--	(90)	--	--	--	90	--	--
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	5.631	--	--	--	--	--	5.631	--
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	--	(1.522.965)	10.782.721	9.259.756	--
Lucro Líquido / (Prejuízo)	--	--	--	--	--	--	10.782.721	10.782.721	--
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	--	--	--	--	--	(1.552.216)	--	(1.552.216)	--
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	--	--	--	--	--	--	--	36.986	--
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	--	--	--	--	--	--	700.205	700.205	--
Ganhos e Perdas - Hedge (1)	--	--	--	--	--	--	(707.940)	(707.940)	--
Destinações:	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas	--	--	--	539.129	7.145.146	--	(7.684.275)	--	--
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	(976.836)	--
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	(2.121.700)	(2.121.700)	--
Saldos em 31/12/2021	69.783.971	725.088	4.724	7.159.582	39.702.008	(1.866.870)	--	--	115.508.503
Mutações do Período	(88.705)	5.631	(90)	539.129	7.145.146	(1.522.965)	--	--	6.078.146
Saldos em 01/01/2020	61.925.426	710.560	5.549	5.511.005	20.722.062	(1.380.670)	--	--	87.493.932
Aumento / (Redução) de Capital	14.000.000	--	--	--	--	--	--	--	14.000.000
Realização da Reserva de Reavaliação	--	--	(644)	--	--	--	644	--	--
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	82.151	--	--	--	--	--	82.151	--
Outros	--	--	--	--	(5.477)	--	--	(5.477)	--
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	--	--	14.03.104	12.110.125	13.513.229
Lucro Líquido / (Prejuízo)	--	--	--	--	--	--	--	12.110.125	12.110.125
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	--	--	--	--	--	(495.868)	--	(495.868)	--
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	--	--	--	--	--	--	--	(187.136)	--
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	--	--	--	--	--	--	2.771.814	2.771.814	--
Ganhos e Perdas - Hedge (1)	--	--	--	--	--	--	(685.708)	(685.708)	--
Destinações:	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas	--	--	--	605.507	8.269.852	--	(8.875.359)	--	--
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	(840.410)	--
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	(2.395.000)	(2.395.000)	--
Saldos em 31/12/2020	75.925.426	792.711	4.905	6.116.512	28.986.437	22.434	--	--	111.848.425
Mutações do Período	14.000.000	82.151	(644)	605.507	8.264.375	1.403.104	--	--	24.354.493
Saldos em 01/01/2021	75.925.426	792.711	4.905	6.116.512	28.986.437	22.434	--	--	111.848.425
Aumento / (Redução) de Capital	(88.705)	--	--	--	--	--	--	--	(88.705)
Realização da Reserva de Reavaliação	--	--	(181)	--	--	--	181	--	--
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	--	(67.623)	--	--	--	--	--	(67.623)	--
Cisão Parcial	(6.052.750)	--	--	--	(3.446.700)	--	--	--	(9.499.450)
Total do Resultado Abrangente	--	--	--	--	--	--	(1.889.304)	20.861.696	18.972.392
Lucro Líquido / (Prejuízo)	--	--	--	--	--	--	--	20.861.696	20.861.696
Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	--	--	--	--	--	(2.035.065)	--	(2.035.065)	--
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós-Emprego	--	--	--	--	--	--	--	39.752	--
Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior	--	--	--	--	--	--	37.557	37.557	--
Ganhos e Perdas - Hedge (1)	--	--	--	--	--	--	68.452	68.452	--
Destinações:	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Reservas	--	--	--	1.043.070	14.162.271	--	(15.205.341)	--	--
Dividendos	--	--	--	--	--	--	--	(976.836)	--
Juros sobre o Capital Próprio	--	--	--	--	--	--	(4.679.700)	(4.679.700)	--
Saldos em 31/12/2021	69.783.971	725.088	4.724	7.159.582	39.702.008	(1.866.870)	--	--	115.508.503
Mutações do Período	(6.141.455)	(67.623)	(181)	1.043.070	10.715.571	(1.889.304)	--	--	3.660.078

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

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

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO ou empresa) é uma sociedade anônima que tem por objeto a atividade bancária em todas as modalidades autorizadas, inclusive as de operações de câmbio, operando na forma de banco múltiplo, através de suas carteiras comercial, de investimento, de crédito imobiliário e de crédito pessoal, de crédito pessoal e de arrendamento mercantil financeiro. As operações do ITAÚ UNIBANCO são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos. Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 25 de fevereiro de 2022.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

As demonstrações contábeis da empresa foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão. Conforme determinado pelo BACEN, as Demonstrações Contábeis do Itaú Unibanco S.A. abrangem a consolidação de suas dependências no exterior (ITAÚ UNIBANCO) (Nota 14d). A diferença no Lucro Líquido e no Patrimônio Líquido entre o Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO INDIVIDUAL) e ITAÚ UNIBANCO (Nota 11c) resulta, substancialmente, da adoção de critérios distintos na amortização de ágio originados nas aquisições de investimentos e no registro da variação cambial, anterior a 1º de janeiro de 2017, sobre os investimentos no exterior e hedge de seus investimentos, cuja moeda funcional é diferente da controladora, líquidos dos respectivos efeitos tributários. Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021 as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

b) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

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

1 - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

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

II - Redução ao Valor Recuperável (Impairment) do Ágio

A revisão do ágio por redução ao valor recuperável reflete a melhor estimativa da Administração sobre os fluxos de caixa futuros das Unidades Geradoras de Caixa (UGC), com a identificação das UGC e a estimativa de seu valor justo menos custos de venda e/ou valor em uso. Estes fluxos estão sujeitos a condições de mercado e fatores incertos, tais como, fluxos de caixa projetados e taxas de desconto.

III - Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido

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

IV - Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

A análise da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações concedidas é realizada a partir da avaliação da classificação do ativo (*ratings* AA-H), de forma individual ou coletiva, estabelecida na Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN. Além das seguintes ações: • Horizonte de 12 meses, com utilização de cenários macroeconômicos base, ou seja, sem ponderação.

• Classificação de maior risco de acordo com a operação, cliente, atraso, renegociação, dentre outros.

V - Provisões, Contingências e Obrigações Legais

As contingências são revisadas periodicamente. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos riscos e valores.

c) Resumo das Principais Políticas Contábeis

i - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, aplicável, na rubrica Disponibilidades. Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) e Aplicações Voluntárias no Banco Central do Brasil com prazo original inferior ou superior a 90 dias.

II - Aplicações, Captações, Operações Ativas e Passivas

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

III - Títulos e Valores Mobiliários

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

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

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

• **Títulos Mantidos até o Vencimento** - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor justo quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor justo.

Valor Justo

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

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

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

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

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

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

IV - Instrumentos Financeiros Derivativos

São classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2007, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor justo em relação ao valor justo do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza:

• **Hedge de Fluxo de Mercado** - Us ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado.

• **Hedge de Fluxo de Caixa** - A parcela efetiva de *hedge* dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica do Patrimônio Líquido. A parcela não efetiva é reconhecida diretamente na Demonstração do Resultado.

• **Hedge de Investimento Líquido em Operação no Exterior** - É contabilizado de forma similar ao *hedge* de fluxo de caixa, ou seja, a parcela do ganho ou perda sobre o instrumento de *hedge* que for determinada como *hedge* efetivo é reconhecida no Patrimônio Líquido, reclassificado para o resultado do período em caso de alienação da operação no exterior. A parcela não efetiva é reconhecida no resultado do período.

V - Operações de Crédito

As Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos são registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas até o 60º dia de atraso, observada a expectativa do recebimento. Após o 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações. Nas operações com cartões de crédito estão incluídos os valores a receber decorrentes de compras efetuadas pelos seus titulares. Os recursos correspondentes a esses valores, a serem pagos às credenciadoras, estão registrados no passivo, na rubrica Recursos Interfinanceiros.

VI - Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

Constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas atendidas às normas estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, dentre as quais se destacam:

• As provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência.

• Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.

VII - Outros Valores e Bens

Compostos por bens destinados a uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desvalorizados, recebidos em dolo de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor justo por meio da

constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes. Além disso, são registradas as Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial. Os ágios originados nas aquisições de investimentos são amortizados com base na expectativa de rentabilidade futura por sua realização.

IX - Intangível

É composto por: (i) Valor de ágio pago na aquisição de sociedade, transferido para o ativo intangível em razão da incorporação do patrimônio da adquirida pela adquirente; (ii) Direitos na aquisição de folhas de pagamento e contratos de associações, amortizados de acordo com os prazos dos contratos ou na medida que os benefícios econômicos fluem para a empresa; e (iii) Softwares amortizados em cinco anos e carteiras de clientes amortizados em até dez anos.

Os ativos intangíveis de vida útil definida são amortizados de forma linear pelo prazo de sua vida útil estimada e os de vida útil indefinida são testados semestralmente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

X - Provisões, Ativos Contingentes e Passivos Contingentes

São possíveis provisões e obrigações contingentes decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, exceto quando a Administração entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente correspondem a ações com decisões favoráveis em julgamento final e irrevogável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

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

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

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

O montante dos depósitos judiciais é atualizado de acordo com a regulamentação vigente. Contingências garantidas por cláusulas de indenização em processos de privatização e outros e com liquidez são reconhecidas quando da notificação judicial, sendo reconhecidos simultaneamente os valores a receber, não gerando efeito no resultado.

Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias

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

XI - Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

Constituída com base no modelo de perda esperada, em montante suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

XII - Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos, no final de cada período.

XIII - Benefícios Pós-Emprego

Planos de Pensão - Planos de Benefício Definido O passivo ou ativo, conforme o caso, é reconhecido no Balanço Patrimonial referente aos planos de benefício definido corresponde ao valor presente das obrigações de benefício definido na data menos o valor justo dos ativos do plano. As obrigações de benefício definido são calculadas anualmente utilizando-se o método do crédito unitário projetado. O valor presente das obrigações de benefício definido é determinado descontando-se o valor estimado dos fluxos futuros de caixa de pagamento de benefícios com base em taxas de títulos de longo prazo emitidos pelo tesouro brasileiro denominados em Reais e com prazo de vencimento aproximado ao do passivo do plano de pensão.

Planos de Pensão - Contribuição Definida

Para os planos de contribuição definida, as contribuições aos planos efetuadas pelo ITAÚ UNIBANCO por meio de fundos previdenciais, são reconhecidas como um passivo em contrapartida de despesa, quando devidas.

Outras Obrigações Pós-Emprego

De forma semelhante aos planos de pensão de benefício definido, essas obrigações são avaliadas com base na expectativa de perda esperada e os custos de aquisição e as despesas decorrentes de ajuste de práticas e mudanças de premissas atuais são reconhecidos no Patrimônio Líquido, em Outros Resultados Abrangentes, no período em que ocorrem.

NOTA 3 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	31/12/2021		31/12/2020	
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Total	Total
Aplicações no Mercado Aberto	159.040.764	774.573	159.815.337	236.562.432
Posição Bancada	12.646.240	774.573	13.420.813	37.961.726
Posição Financiada	136.987.287	--	136.987.287	172.429.538
Posição Vendida	9.407.237	--	9.407.237	26.171.348
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	43.781.141	95.373.678	139.154.819	128.750.567
Aplicações em Depósitos no Banco Central do Brasil	5.800.000	--	5.800.000	--
Total	208.621.905	96.148.251	304.770.156	365.312.999

Itaú Unibanco S.A.

NOTA 1 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS (ATIVOS E PASSIVOS)

a) Resumo por Vencimento

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos, já ajustados aos respectivos valores justos.

	31/12/2021				31/12/2020			
	Ajuste ao Valor Justo refletido no:							
	Custo	Resultado	Patrimônio Líquido	Valor Justo	%	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor Justo
Títulos Públicos - Brasil	188.898.177	(1.391.400)	(1.376.555)	186.130.222	41,8%	16.789.066	169.951.656	209.951.546
Letras Financeiras do Tesouro	2.203.070	36	1	2.203.115	0,5%	1.419.129	603.906	6.390.635
Letras do Tesouro Nacional	62.329.845	(910.270)	(134.947)	61.284.628	13,8%	5.568.696	55.715.932	88.772.321
Notas do Tesouro Nacional	72.589.835	(467.092)	(1.210.845)	70.911.898	15,9%	9.910.663	61.721.235	62.716.843
Tesouro Nacional / Securitização	110.236	(243)	29.991	139.984	11,6%	46	139.938	139.938
Títulos da Dívida Externa Brasileira	51.585.383	(183.111)	(60.455)	51.341.817	--	532	51.510.565	51.892.058
Títulos Públicos - Outros Países	24.420.335	(3.695)	(16.450)	24.400.190	5,5%	21.764.946	2.635.244	19.913.534
Títulos de Empresas	170.830.468	14.201	137.615	170.982.284	50,3%	63.440.031	107.542.253	114.872.441
Ações	5.493.036	48.078	9.226	5.550.340	1,3%	5.550.340	--	4.862.888
Cédula do Produtor Rural	12.639.190	--	113.593	12.752.783	2,9%	5.766.080	6.986.703	5.833.617
Certificados de Recebíveis Imobiliários	4.712.790	(1.679)	(41.961)	4.689.150	1,1%	12.371	4.676.779	5.317.452
Cotas de Fundos	51.375.520	6.896	360.117	51.744.333	11,6%	41.129.586	10.614.747	25.915.930
Direito Creditório	10.828.910	--	--	10.828.910	2,4%	214.163	10.614.747	4.136.197
Renda Variável no Exterior	610.689	8.629	--	619.318	0,1%	619.318	--	542.419
Renda Fixa	39.935.921	67	360.117	40.296.105	9,1%	40.296.105	--	21.237.314
Debêntures	77.988.066	1.410	(388.997)	77.601.019	17,5%	6.125.139	71.475.880	59.418.606
Eurobonds e Assemlhados	8.668.652	(39.889)	40.889	8.669.652	2,0%	1.545.330	7.124.322	4.599.755
Letras Financeiras	1.140.517	(503)	--	1.139.362	0,3%	219.849	619.513	639.036
Notas Promissórias e Comerciais	7.226.709	--	30.389	7.257.098	1,6%	3.066.616	4.190.482	7.222.186
Outros	1.565.448	(1.912)	15.011	1.578.547	0,4%	24.720	1.553.827	1.062.993
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	384.149.180	(1.380.899)	(1.255.090)	381.513.196	85,8%	101.384.043	280.129.153	344.741.521
Títulos para Negociação	97.692.238	--	--	96.311.344	21,7%	19.192.028	77.119.316	121.459.884
Títulos Disponíveis para Venda	157.292.134	--	--	156.037.044	35,1%	72.604.324	83.232.720	101.439.658
Títulos Mantidos até o Vencimento	129.164.808	--	--	129.164.808	29,0%	9.387.691	119.777.117	41.841.979
Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	47.399.002	15.827.644	15.827.644	63.226.646	14,2%	35.979.510	27.247.136	80.854.142
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	431.548.182	14.446.750	(1.255.090)	444.739.842	100,0%	137.363.553	307.376.289	425.595.663
Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)	(40.590.886)	(22.611.996)	--	(63.202.882)	100,0%	(39.295.330)	(23.907.552)	(81.673.006)

Nos títulos classificados como Títulos Mantidos até o Vencimento, o valor justo não contabilizado é de R\$ (1.059.969) R\$ 2.537.076 em 31/12/2020.

De forma a refletir a atual estratégia de gerenciamento de riscos, no período findo em 31/12/2021, a empresa alterou a classificação de Títulos Disponíveis para Venda, sendo R\$ 19.138.311 de Títulos Públicos - Brasil, R\$ 33.033.156 de Debêntures e R\$ 11.394.677 de Títulos Soberanos para Títulos Mantidos até o Vencimento e alterou a classificação de R\$ 4.415.214 Títulos Públicos - Brasil de Títulos Disponíveis para Negociação para Títulos Disponíveis para Venda.

b) Resumo por Nível

	31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Títulos para Negociação	78.434.785	17.876.513	46	96.311.344
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	--	--
Letras do Tesouro Nacional	25.845.168	--	--	25.845.168
Notas do Tesouro Nacional	39.491.225	1.979.337	--	41.470.562
Tesouro Nacional / Securitização	--	--	46	46
Títulos da Dívida Externa Brasileira	2.310.006	--	--	2.310.006
Títulos Públicos - Outros Países	252.924	--	--	252.924
Ações	1.402.195	--	--	1.402.195
Certificados de Recebíveis Imobiliários	--	121.721	--	121.721
Cotas de Fundos	619.318	14.805.571	--	15.424.889
Debêntures	446.695	793.832	--	1.240.527
Eurobonds e Assemlhados	5.790.933	--	--	5.790.933
Letras Financeiras	--	42.223	--	42.223
Outros	--	133.829	--	133.829
Títulos Disponíveis para Venda	50.329.845	103.422.686	2.284.513	156.037.044
Letras Financeiras do Tesouro	--	--	--	6.794
Letras do Tesouro Nacional	2.781.121	--	--	2.781.121

c) Movimentações do Nível 3

	Valor Justo em 31/12/2020	Reconhecidos no Resultado	Reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	Compras	Liquidações	Transferências no e/ou Fora do Nível	Valor Justo em 31/12/2021	Total de Ganhos ou Perdas (Realizado / não Realizado)
Ativos Financeiros para Negociação	--	--	--	321.746	(138.091)	(96.525)	46	(243)
Títulos Públicos Disponíveis para Venda	3.425.139	(656.288)	247.609	1.008.797	(404.811)	(1.335.933)	2.284.513	(471.280)
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativo	90.853	(16.330)	--	355.955	(225.918)	(59.613)	144.947	(52.781)
Instrumentos Financeiros Derivativos - Passivo	(91.557)	133.831	--	(289.387)	101.526	19.892	(125.695)	(23.432)

d) Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

Análise de Sensibilidade de Operações Nível 3

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

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

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

Sensibilidade - Operações Nível 3	31/12/2021				31/12/2020			
	Impactos		Impactos		Impactos		Impactos	
Grupos de Fatores de Risco de Mercado	Cenários	Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio	Resultado	Patrimônio	Resultado
Taxa de Juros	I	(4.100)	(570)	(150)	(1.170)	--	--	--
	II	(102.460)	(14.260)	(1.360)	(28.930)	--	--	--
	III	(204.870)	(28.370)	(1.800)	(57.440)	--	--	--
Commodities, Índices e Ações	I	--	--	--	--	--	--	--
	II	--	--	--	--	--	--	--
Não Lineares	I	(57.140)	--	(10.850)	--	--	--	--
	II	(95.600)	--	(14.600)	--	--	--	--

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.

e) Instrumentos Financeiros Derivativos

ITAÚ UNIBANCO 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 pelo de outro, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada. Contratos a termo de instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço contratado e são 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 correspondem, principalmente, a contratos de índices de inflação.**Opções** - Contratos de opções são 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 era de R\$ 2.676.705 (R\$ 12.958.462 em 31/12/2020) e estava basicamente composto por Títulos Públicos.

f) Derivativos por Indexador

	Valor Patrimonial a Receber/ (Recebido)	Ajustes ao Valor Justo (Resultado/ Patrimônio Líquido)	Valor Justo
Contratos de futuros	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Compromissos de Compra	326.066.308	188.029.399	--
Ações	359.644	1.835.977	--
Commodities	116.172	18.079	--
Juros	313.011.446	170.001.064	--
Moeda Estrangeira	12.579.046	16.174.279	--
Compromissos de Venda	178.348.747	306.952.059	--
Ações	240.087	741.135	--
Commodities	188.260	96.473	--
Juros	166.124.524	288.171.084	--
Moeda Estrangeira	11.795.876	17.943.367	--

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo
Notas do Tesouro Nacional	20.720.515	5.556.088	--	26.276.603
Tesouro Nacional / Securitização	--	--	139.938	139.938
Títulos da Dívida Externa Brasileira	4.629.712	--	--	4.629.712
Títulos Públicos - Outros Países	12.389.197	--	--	12.389.197
Ações	9.231	41.318.914	--	41.481.145
Cédula do Produtor Rural	--	12.670.994	81.789	12.752.783
Certificados de Recebíveis Imobiliários	--	1.031.657	285	1.031.942
Cotas de Fundos	--	36.319.444	--	36.319.444
Debêntures	6.953.811	33.873.100	2.062.501	42.889.412
Eurobonds e Assemlhados	2.839.464	33.534	--	2.872.998
Letras Financeiras	--	1.097.139	--	1.097.139
Notas Promissórias e Comerciais	--	7.257.098	--	7.257.098
Outros	--	1.444.718	--	1.444.718
Instrumentos Financeiros Derivativos	668	3.844	19.252	23.764
Ativo	2.967	63.078.732	144.947	63.226.646
Passivo	(2.299)	(63.074.888)	(125.695)	(63.202.882)
Total	128.765.298	121.303.043	2.303.811	252.372.152
Total em 31/12/2020	194.217.126	104.400.163	3.463.389	302.080.678
Títulos para Negociação	106.149.979	15.270.951	38.954	121.459.884
Títulos Disponíveis para Venda	88.064.579	89.949.940	3.425.139	181.439.658
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.568	(820.728)	(704)	(818.864)
Ativo	23.222	80.740.067	90.853	80.854.142
Passivo	(20.654)	(81.560.795)	(91.557)	(81.673.006)

Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros	Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Financeiros		Perdas Realizadas em Outros Instrumentos Finance	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Itaú Unibanco S.A.

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

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	31/12/2021	31/12/2020
Contratos de Futuros	214.503.401	93.558.809	36.122.089	160.230.756	504.415.055	494.981.458
Contratos de Swaps	236.321.346	140.765.449	111.824.831	754.886.558	1.243.798.184	1.300.607.435
Contratos de Opções	1.089.831.573	291.781.774	85.626.234	71.102.582	1.538.342.163	1.761.353.123
Operações a Termo	2.826.785	12.797.376	9.516.624	2.592	25.143.377	23.645.066
Derivativos de Crédito	--	6.408.438	674.906	13.762.757	20.846.101	18.826.393
NDF - Non Deliverable Forward	41.795.432	110.794.436	37.663.481	26.628.274	216.881.623	224.021.798
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	35.771	565.026	410.982	3.821.040	4.832.819	5.139.895

II - Derivativos por Valor Referencial

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

	Contratos Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções a Termo	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
Bolsa	504.415.055	665.525.797	1.369.794.980	24.381.185	7.534.791	17.899.655	--
Balcão	--	578.272.387	168.547.183	762.192	13.311.310	198.981.968	4.832.819
Instituições Financeiras	--	488.132.713	146.105.459	762.192	13.311.310	100.017.973	4.832.819
Empresas	--	86.745.136	21.390.885	--	--	98.152.582	--
Pessoas Físicas	--	--	3.394.538	--	--	811.413	--
Total	504.415.055	1.243.798.184	1.538.342.163	25.143.377	20.846.101	216.881.623	4.832.819
Total 31/12/2020	494.981.458	1.300.607.435	1.761.353.123	23.645.066	18.826.393	224.021.798	5.139.895

III - Derivativos de Crédito

Abaixo, composição da carteira de Derivativos de Crédito demonstrada pelo seu valor referencial e efeito no cálculo do Patrimônio de Referência Exigido.

	31/12/2021	31/12/2020
Valor nominal da proteção vendida	6.131.647	3.704.691
Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	(5.610.426)	(7.853.779)
Posição Líquida	6.131.647	(11.417.011)
CDS (Credit Default Swap)	(9.104.028)	(3.563.232)
TRS (Total Return Swap)	(5.610.426)	(7.853.779)
Total	(14.714.454)	(11.417.011)

Durante o período não houve ocorrência de evento de crédito relativo a fatos geradores previstos nos contratos.

IV - Hedge Contábil

Fluxo de Caixa - O objetivo deste hedge é proteger os fluxos de caixa de recebimento e pagamento de juros (CDB / Operações Ativas / Captações / Compromissadas) e as exposições de taxa de câmbio futuro (transações previstas altamente prováveis não contabilizadas) referente ao seu risco de taxa de juros variável (CDI / LIBOR / Selic) e risco de taxa de câmbio, tomando o fluxo de caixa constante (prefixo) e independente das variações do DI Cetip Over, LIBOR, Selic e Taxas de câmbio.

		31/12/2021				
		Objetos de Hedge		Instrumentos de Hedge		
Estratégias	Valor Contábil	Variação no valor reconhecido	Reserva de Hedge	Valor Nominal	Variação no valor utilizado para calcular a inefetividade do Hedge	
	Ativos	Passivos	no Patrimônio Líquido (1)			de Fluxo de Caixa
Risco de Taxa de Juros						
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	--	37.154.436	1.057.243	1.057.243	36.796.374	1.065.035
Hedge de Operações Ativas	8.620.506	--	(408.715)	(408.715)	8.212.692	(408.761)
Hedge de Compromissadas Ativas	40.526.261	--	(1.686.070)	(1.686.070)	39.962.358	(1.697.715)
Risco Cambial						
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	--	--	(37.981)	(37.981)	--	(37.981)
Total	49.146.767	37.154.436	(1.075.523)	(1.075.523)	84.971.424	(1.079.422)

		31/12/2020					
		Objetos de Hedge				Instrumentos de Hedge	
Valor Contábil		Variação no valor reconhecido		Reserva de Hedge		Variação no valor utilizado para	
Ativos		no Patrimônio Líquido (1)		de Fluxo de Caixa		calcular a inefetividade do Hedge	
Passivos						Valor Nominal	
Estratégias							
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	–	98.135.346	(2.422.343)	(2.462.818)	99.623.747		(2.432.734)
Hedge de Operações Ativas	5.673.444	–	65.548	65.548	5.742.740		65.595
Hedge de Compromissadas Ativas	29.532.944	–	696.622	696.622	31.416.404		699.487
Risco Custos Variáveis							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	31.594.071	–	(2.539)	(2.539)	15.803.210		(2.539)
Risco Cambial							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	742.765	–	(64.298)	(64.298)	759.066		(64.298)
Total	67.543.224	98.135.346	(1.727.010)	(1.767.485)	153.345.167		(1.734.489)

(1) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

Os ganhos ou perdas relativos ao Hedge Contábil de Fluxo de Caixa, que o ITAÚ UNIBANCO espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ 378.352 (R\$ 1.727.829) em 31/12/2020. No período findo em 31/12/2021, não houve montante reconhecido em resultado (R\$ 524.911) de 31/12/2020.

Risco de Mercado - As estratégias de hedge de risco de mercado consiste em hedges de exposição à variação no risco de mercado, em recebimentos de juros, que são atribuíveis às alterações nas taxas de juros relativos a ativos e passivos reconhecidos.

31/12/2021									
Estratégias	Objetos de Hedge				Variação no valor reconhecido no Resultado (1)	Valor Nominal	Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Valor Justo				Variação no valor utilizado para calcular a inefetividade do Hedge	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos					
Risco de Taxa de Juros									
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda.....	6.924.055	--	6.030.268	--	(893.787)	6.243.781	892.942	(845)	
Hedge de Outros Ativos Financeiros.....	6.333.279	--	5.970.781	--	(362.498)	5.874.204	362.499	1	
Total.....	13.257.334	--	12.001.049	--	(1.256.285)	12.117.985	1.255.441	(844)	
31/12/2020									
Estratégias	Objetos de Hedge				Variação no valor reconhecido no Resultado (1)	Valor Nominal	Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Valor Justo				Variação no valor utilizado para calcular a inefetividade do Hedge	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos					
Risco de Taxa de Juros									
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda.....	22.729.168	--	23.877.331	--	1.148.163	24.975.948	(1.149.092)	(929)	
Total.....	22.729.168	--	23.877.331	--	1.148.163	24.975.948	(1.149.092)	(929)	

(1) Registrado na rubrica Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

No período, o montante de R\$ 13.140.972 foi revogado do relacionamento de hedge, cuja parcela efetiva é de R\$ 193.552, sem efeito no resultado por se tratar de um hedge de risco de mercado de títulos disponíveis para venda.

Investimento Líquido em Operações no Exterior - A estratégia de hedge de investimento líquido no exterior do ITAÚ UNIBANCO consiste em um hedge de exposição em moeda estrangeira, oriunda da moeda funcional da operação no exterior em relação à moeda funcional da matriz.

		31/12/2021				
		Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge	
Estratégias	Valor Contábil	Variação no valor reconhecido no Patrimônio Líquido (1)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizado para calcular a inefetividade do Hedge	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado
	Ativos					
Risco Cambial						
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	--	--	(3.039.509)	(3.039.509)	--	(20.322)
Total	--	--	(3.039.509)	(3.039.509)	--	(20.322)

(1) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes

		31/12/2020					
		Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge		
Valor Contábil		Variação no valor reconhecido	Reserva de Conversão		Variação no valor utilizado para	Inefetividade de Hedge	
		no Patrimônio Líquido (1)	de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	calcular a inefetividade do Hedge	Reconhecida no Resultado	
Estratégias	Ativos	Passivos					
Risco Cambial							
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior	5.587.196	--	(2.359.572)	(2.359.572)	10.723.321	(2.359.572)	--
Total	5.587.196	--	(2.359.572)	(2.359.572)	10.723.321	(2.359.572)	--

(1) Registrado na rubrica Outros Resultados Abrangentes.

No período, o montante de R\$ 3.399.055 foi revogado do relacionamento de hedge, cujo saldo remanescente na reserva de conversão de moeda estrangeira (Patrimônio líquido) é de R\$ (3.039.509), sem efeito no resultado em função da manutenção dos investimentos no exterior.

A seguir, apresentamos quadro com o prazo de vencimento das estratégias de Hedge.

31/12/2021								
	0 - 1 ano	1 - 2 anos	2 - 3 anos	3 - 4 anos	4 - 5 anos	5 - 10 anos	Acima de 10 anos	Total
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	9.396.526	13.838.043	6.771.281	5.257.229	--	1.533.295	--	36.796.374
Hedge de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	2.198.472	--	6.014.220	--	--	--	--	8.212.692
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	3.168.828	881.080	1.097.190	1.773.620	363.952	1.640.572	170.539	6.243.781
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	2.321.639	14.962.934	8.975.755	13.097.800	--	604.230	--	39.962.358
Hedge de Outros Ativos Financeiros (Risco de Mercado)	187.965	484.950	456.069	779.181	1.105.530	2.077.823	782.686	5.874.204
Total	14.421.430	30.167.007	23.314.515	20.907.830	1.469.482	5.855.920	953.225	97.089.409
31/12/2020								
	0 - 1 ano	1 - 2 anos	2 - 3 anos	3 - 4 anos	4 - 5 anos	5 - 10 anos	Acima de 10 anos	Total
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	66.408.810	9.077.317	13.058.872	5.504.390	4.856.115	718.243	--	99.623.747
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	16.562.276	--	--	--	--	--	--	16.562.276
Hedge de Operações Ativas	3.604.149	2.138.591	--	--	--	--	--	5.742.740
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	5.824.059	285.725	2.578.538	2.317.686	2.012.346	10.599.399	1.358.195	24.975.948
Hedge de Compromissadas Ativas	22.186.430	2.297.473	6.129.580	--	802.121	--	--	31.415.604
Hedge de Investimento em Operação Líquida no Exterior (1)	10.723.321	--	--	--	--	--	--	10.723.321
Total	125.300.045	13.709.106	21.766.990	7.822.076	7.670.582	11.317.642	1.358.195	180.043.631

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

NOTAS - OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Composição da Carteira de Crédito por Tipo de Operação

Composição da Carteira de Crédito por Tipo de Operação											31/12/2021	31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total		
Operações de Crédito	266.405.905	50.399.908	27.221.331	24.213.154	7.862.901	2.992.168	3.482.203	5.111.818	7.187.752	394.877.140	334.311.984	
Empréstimos e Títulos Descontados	123.032.206	45.529.170	23.388.131	22.223.344	7.137.208	2.778.704	3.110.101	4.758.134	6.634.609	238.591.607	195.049.261	
Financiamentos	45.484.919	3.590.492	2.900.270	1.348.290	526.149	89.391	249.734	246.729	322.082	54.758.056	68.484.395	
Financiamentos Rurais	9.904.629	1.071.971	267.377	23.311	8.595	27.567	8.746	2.081	6.488	11.320.765	10.598.390	
Financiamentos Imobiliários	87.984.151	208.275	665.553	618.209	190.949	96.506	113.622	104.874	224.573	90.206.712	60.179.938	
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	7.747.578	342.857	280.579	62.468	35.992	9.144	29.623	41.313	912	8.550.566	5.250.206	
Outros Créditos (1)	66.479	524.039	36.181	9.555	34	3.685	92.961	6.297	669.371	1.408.602	1.955.627	
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito (2)	274.219.962	51.266.904	27.538.091	24.285.177	7.898.927	3.004.997	3.604.787	5.159.428	7.858.033	404.836.308	341.517.811	
Garantias Financeiras Prestadas (3)												
Total com Garantias Financeiras Prestadas	274.219.962	51.266.904	27.538.091	24.285.177	7.898.927	3.004.997	3.604.787	5.159.428	7.858.033	477.092.548	403.170.662	
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito em 31/12/2020	216.484.223	48.540.064	22.215.127	21.927.887	6.980.011	3.722.813	9.492.999	5.719.659	6.435.028	341.517.811		

(1) Composto por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Avals e Fianças Honorárias.

(2) O valor justo do total das Operações com Características de Concessão de Crédito, líquido da provisão de Garantias Financeiras Prestadas é de R\$ 405.944.616 (R\$ 349.788.832 em 31/12/2020).

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.



Itaú Unibanco S.A.

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

Os Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio são compostos por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendimentos de Adiantamentos Concedidos, reclassificados das Obrigações - Carteira de Câmbio / Outros Créditos.

b) Composição por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

	31/12/2021										31/12/2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Parcelas Vencidas.											
01 a 60...	--	--	919.341	1.124.652	1.079.139	899.386	1.006.387	1.053.211	2.996.231	9.078.347	7.589.327
61 a 90...	--	--	--	77.012	101.977	100.912	89.416	95.337	92.054	281.522	838.290
91 a 180...	--	--	--	28.207	32.449	32.729	47.294	50.831	51.420	143.059	427.949
181 a 365...	--	--	--	73.958	121.625	126.870	106.715	121.279	121.828	353.742	1.026.017
Acima de 365 dias...	--	--	--	118.304	193.328	216.158	172.835	226.834	206.263	588.321	1.722.043
Parcelas Vencidas.											
01 a 60...	--	--	--	621.860	655.273	582.470	483.166	512.106	581.646	1.627.587	5.064.108
61 a 90...	--	--	--	86.008	195.853	255.719	273.513	456.775	1.985.007	2.989.582	6.241.837
91 a 180...	--	--	--	86.008	181.530	146.575	141.784	212.169	171.511	398.271	1.337.928
181 a 365...	--	--	--	--	10.365	86.262	43.389	92.213	79.515	183.289	495.033
Acima de 365 dias...	--	--	--	--	3.958	22.882	80.701	132.526	1.688.561	624.534	2.553.162
Subtotal											
	--	--	1.005.429	1.320.505	1.334.858	1.172.899	1.463.162	3.038.218	5.985.813	15.320.884	12.151.030
Operações em Curso Anormal (1)											
01 a 60...	273.575.198	51.150.571	26.498.332	22.917.351	6.512.952	1.798.337	2.079.417	2.100.306	1.842.932	388.475.396	328.572.882
61 a 90...	38.179.468	10.217.524	5.042.632	4.609.961	2.283.221	206.250	351.356	156.544	377.452	61.424.408	43.249.271
91 a 180...	15.413.581	2.288.848	1.167.219	1.066.043	242.936	73.375	287.348	84.053	57.975	20.681.378	18.210.755
181 a 365...	28.920.406	6.173.086	2.959.208	2.520.697	578.920	173.963	141.586	84.572	135.125	41.687.563	42.079.844
Acima de 365 dias...	38.061.622	9.135.381	4.232.334	4.161.768	950.964	263.700	513.177	298.955	253.026	57.870.927	50.267.635
Parcelas Vencidas até 14 dias	153.000.121	23.335.732	13.096.939	10.558.882	2.456.911	1.081.409	785.590	1.476.182	1.019.354	206.811.202	174.514.173
Subtotal	644.764	116.333	34.330	47.321	51.117	33.761	62.208	20.904	29.290	1.040.028	794.499
Operações em Curso Normal	274.219.962	51.266.904	26.532.662	22.964.672	6.564.069	1.832.098	2.141.625	2.121.210	1.872.222	389.515.424	329.366.781
Total da Carteira	274.219.962	51.266.904	27.538.091	24.285.177	7.808.927	3.004.097	3.604.787	5.159.428	7.858.035	404.826.308	341.517.811
Provisão Existente (2)	(1.863.064)	(588.947)	(1.166.378)	(3.042.387)	(2.685.112)	(1.502.198)	(2.500.759)	(4.593.096)	(7.858.035)	(26.247.786)	(28.638.805)
Mínima	--	(255.502)	(272.588)	(714.262)	(759.706)	(894.560)	(1.782.743)	(3.453.060)	(7.858.035)	(15.990.456)	(18.028.516)
Garantias Financeiras Prestadas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(420.466)
Complementar	(1.863.064)	(333.445)	(893.790)	(2.328.125)	(1.925.406)	(607.638)	(718.016)	(1.140.036)	--	(9.809.520)	(10.189.823)
Provisão Existente Circulante	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(9.984.347)	(10.602.905)
Provisão Existente Não Circulante	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(16.263.439)	(18.035.900)
Total da Carteira	216.484.223	48.540.064	22.215.127	21.937.887	6.980.811	3.722.813	9.492.999	5.719.659	6.435.028	341.517.811	341.517.811
Provisão Existente (2)	(1.550.895)	(543.458)	(632.803)	(3.187.313)	(3.193.435)	(1.815.802)	(5.338.809)	(5.520.796)	(6.435.028)	(28.638.805)	(28.638.805)
Mínima	--	(240.909)	(217.630)	(634.528)	(656.558)	(1.113.366)	(3.998.515)	(6.435.028)	(6.435.028)	(18.028.516)	(18.028.516)
Garantias Financeiras Prestadas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(420.466)
Complementar	(1.550.895)	(302.549)	(415.173)	(2.552.785)	(2.536.877)	(702.436)	(606.827)	(1.522.281)	--	(10.189.823)	(10.189.823)

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias ou com composições efetuadas ou de responsabilidade de empresas concordatárias ou em processo de falência.

(2) O valor justo da total da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa é igual ao valor contábil.

A Provisão Complementar inclui provisões de Compromissos de Empréstimos.

c) Por Setores de Atividade

	31/12/2021	%	31/12/2020	%	Write-Off	31/12/2021	31/12/2020
Sector Público	2.834.271	0,7%	3.562.113	1,0%	Outros, principalmente Variação Cambial	8.173.261	8.639.572
Sector Privado	402.002.037	99,3%	337.955.698	99,0%	Saldo Final...	(197.594)	(746.791)
Pessoa Jurídica	232.350.466	57,4%	214.026.034	62,7%	Mínima	(15.990.456)	(18.028.516)
Pessoa Física	169.651.571	41,9%	123.929.664	36,3%	Garantias Financeiras Prestadas	(447.810)	(420.466)
Total	404.836.308	100,0%	341.517.811	100,0%	Complementar	(9.809.520)	(10.189.823)

d) Garantias Financeiras Prestadas por Tipo

	31/12/2021	31/12/2020
Tipo de Garantia		
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	26.432.821	(188.596)
Fianças Bancárias Diversas	26.078.472	(191.447)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	7.714.379	(14.500)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	5.697.575	(5.529)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.414.783	(42.866)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	1.792.867	(3.163)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	1.125.343	(1.709)
Total	72.256.240	(447.810)

e) Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa e Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo Inicial - 01/01	(28.638.805)	(23.458.599)
Constituição Líquida do Período	(5.584.648)	(13.072.987)
Mínima	(5.937.607)	(10.508.129)
Garantias Financeiras Prestadas	(27.344)	267.495
Complementar	380.303	(2.832.353)

h) Programas Governamentais para Concessão de Crédito

	31/12/2021	31/12/2020
Níveis de Risco		
Programa Emergencial de Suporte a Empregos (PESB)	278.547	195.771
Provisão Existente (1)	--	(147)
Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE)	4.053.618	938.611
Provisão Existente (2)	--	(4.693)
Programa Emergencial de Acesso a Crédito (PEAC-FGI)	10.446.804	1.025.764
Provisão Existente (2)	--	(5.129)

(1) Provisão constituída sobre a parcela do crédito cujo risco é do ITAÚ UNIBANCO, ou seja, 15% da carteira de crédito.

(2) Provisão considera a contagem em dobro dos prazos de atraso, para fins de classificação nos níveis de risco.

NOTA 7 - CAPTAÇÃO DE RECURSOS E OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

a) Resumo

	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos (1)	274.492.043	39.158.576
Captações no Mercado Aberto (1)	278.751.284	7.103.051
Carteira Própria	100.301.544	1.428.158
Carteira de Terceiros	137.798.549	--
Carteira de Livre Movimentação	40.651.191	5.674.893
Recursos de Letras e Emissão de Títulos (1)	2.014.817	16.755.878
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	1.872.335	16.138.574
Obrigações por TVM no Exterior	125.826	574.801
Captação por Certificados de Operações Estruturadas	16.656	42.503
Obrigações por Empréstimos e Repasses (1)	5.568.043	23.711.628
Dividas Subordinadas - Letras Financeiras (1)	--	110.187
Total	560.826.187	86.839.320
% por prazo de vencimento	45,9%	7,1%
Total 31/12/2020	513.252.712	100.567.015
% por prazo de vencimento	43,6%	8,5%

(1) O valor justo da total de Depósitos e de RS 758.621.022 (RS 721.963.810 em 31/12/2020), da total de Captações no Mercado Aberto é igual ao valor contábil, da total de Recursos de Letras e Emissão de Títulos é de RS 90.829.786 (RS 86.217.971 em 31/12/2020), da total de Obrigações por Empréstimos e Repasses e de RS 62.679.061 (RS 54.683.326 em 31/12/2020) e da total de Dividas Subordinadas é igual ao valor contábil.

Na rubrica Obrigações por Empréstimos e Repasses, os empréstimos no exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à exportação e financiamentos à importação.

b) Letras Imobiliárias Garantidas

As Letras Imobiliárias Garantidas (LIGs) são títulos de crédito nominativos, transferíveis e de livre negociação, garantidos pela carteira de ativos do próprio emissor, submetida ao regime fiduciário.

O Termo de Emissão de LIG, que esclarece as condições por operação de LIG, está disponível no site www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores, na seção resultados e relatórios / documentos regulatórios / letra imobiliária garantida.

c) Composição da Carteira de Ativos

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 2,85% do ativo total da empresa. Sua composição é apresentada no quadro abaixo. Maiores detalhes estão disponíveis do Demonstrativo da Carteira de Ativos - DCA, na seção Resultados e Relatórios / Documentos Regulatórios / Letra Imobiliária Garantida.

	31/12/2021	31/12/2020
Créditos Imobiliários	42.362.499	12.286.232
Títulos Públicos - Brasil	1.146.671	1.872
Total da Carteira de Ativos	43.509.170	12.288.104
Total da Carteira de Ativos Ajustada	43.509.170	12.287.121
Obrigações por Emissão de LIGs	30.998.207	10.028.834
Remuneração do Agente Fiduciário	1.899	700

II - Requisitos da Carteira de Ativos

	31/12/2021	31/12/2020
Composição		
Suficiência	97,4%	100,0%
Valor Nominal	140,4%	111,4%
Valor Presente sob Estresse	117,4%	111,5%
Prazo Médio Ponderado		
Da Carteira de Ativos	149 meses	138,8 meses
Das LIGs em Circulação	45,6 meses	47,1 meses
Liquidez		
Ativos Líquidos	1.146.671	1.872

NOTA 7 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

A empresa, 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 são de longo prazo, e em virtude do tempo de tramitação desses processos impedem a divulgação de prazo para encerramento.

Em 31/12/2021, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 6,48% (8,39% em 31/12/2020).

f) Rejeição de Créditos

No período, o saldo de créditos rejeitados totalizou R\$ 14.370.465 (R\$ 15.565.116 em 31/12/2020), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa de R\$ (6.687.938) (R\$ (6.546.559) em 31/12/2020).

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

O ITAÚ UNIBANCO 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:

	31/12/2021	31/12/2020
Ativo		
Contábil	208.956	208.873
Valor Justo	208.891	208.808
Passivo (1)		
Contábil	800.099	800.099
Valor Justo	794.799	794.799
Total	1.009.055	1.008.972

(1) Rubrica Outras Obrigações Diversas.

No período, as operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 713.066, líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (R\$ 283.731 de 01/01 a 31/12/2020).

O ITAÚ UNIBANCO 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.

Ativos 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, tendo em conta 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, 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 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 decisão 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 ACEN, poupadores (representados por duas associações cíveis, FEBRABO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01

Itaú Unibanco S.A.

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

II - Provisões Fiscais e Previdenciárias

As provisões tributárias 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:

	31/12/2021	31/12/2020
	Obrigação Legal - Nota 9c	Ativos Fiscais e Previdenciárias - Total
Saldo Inicial - 01/01	2.173.247	2.244.341
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização	--	--
Subtotal	2.173.247	2.244.341
Atualização/Encargos	36.240	123.000
Movimentação do Período Refletida no Resultado	53.179	26.916
Constituição	60.208	54.276
Reversão	(7.029)	(80.537)
Pagamento	(190.535)	(96.609)
Subtotal	2.072.131	2.244.471
Saldo Final	2.072.131	2.244.471
Circulante	--	--
Não Circulante	2.072.131	2.244.471
Saldo Final 31/12/2020	2.173.247	2.244.341

Para as provisões Fiscais e Previdenciárias, o saldo de Depósitos em Garantia de Recursos está classificado como Não Circulante no valor de R\$ 2.935.352 (R\$ 2.428.404 em 31/12/2020).

A principal discussão relativa à provisão das Ações Fiscais e Previdenciárias está descrita a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 1.637.942: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 953.674.

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 compostas por:

Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 3.743.762 (R\$ 3.382.792 em 31/12/2020), sendo que as naturezas referem-se às ações indenizatórias ou de cobranças, cujos valores individuais não são relevantes.

Para as Ações Trabalhistas de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 398.683 (R\$ 347.210 em 31/12/2020).

Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 17.383.167 (R\$ 15.004.817 em 31/12/2020), sendo as principais discussões a seguir:

- INSS - Verbas não Remuneratórias - R\$ 7.364.183: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas não remuneratórias, participação nos lucros e plano para outorga de opções de ações.

- IRPJ e CSLL - Ágio - Dedução - R\$ 2.494.265: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Despesas de Captação - R\$ 1.581.141: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo.

- ISS - Atividades Bancárias - R\$ 1.543.527: entende-se que a operação bancária não se confunde com serviço e/ou não está listada na Lei Complementar nº 116/03 ou do Decreto-Lei nº 406/68.

- IRPJ e CSLL - Glosa de Prejuízos - R\$ 812.600: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de auto de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva.

- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS - Inferimento de Pedido de Compensação - R\$ 623.193: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado.

c) Contas a Receber - Reembolso de Provisões

As Ações Fiscais e Previdenciárias de receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 767.391 (R\$ 767.856 em 31/12/2020), e decorre basicamente da garantia de recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias das empresas incorporadas.

d) Garantias de Contingências

As garantias relativas a discussões judiciais que envolvem o ITAÚ UNIBANCO e são compostas basicamente por Títulos e Valores Mobiliários no montante de R\$ 495.603 (R\$ 430.592 em 31/12/2020) e está depositado o montante de R\$ 2.944.210 (R\$ 3.534.004 em 31/12/2020).

NOTA 9 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Créditos - Diversos

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Carteira de Câmbio	8b	77.251.719	85.833.561
Negociação e Intermediação de Valores		6.392.281	20.285.905
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	7b I, 7b II	8.704.399	8.928.392
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão		2.506.222	1.572.684
Rendas a Receber		4.519.805	1.874.283
Diversos no País e no Exterior		1.333.990	990.111
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões	7c	767.391	767.856
Ativos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	13e	487.587	576.043
Outros		961.814	997.832
Total		102.925.208	121.838.267
Circulante		67.683.472	96.338.752
Não Circulante		15.241.736	25.499.515

b) Carteira de Câmbio

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
8a		77.251.719	85.833.561
Câmbio Comprado a Liquidar - ME		43.985.771	43.881.248
Direitos sobre venda de Câmbio - MN		33.910.474	42.269.470
(Adiantamentos Recebidos) - MN		(644.526)	(81.157)
Passivo - Outras Obrigações	8c	67.773.932	81.251.516
Câmbio Vendido a Liquidar - ME		34.014.939	43.422.634
Obrigações por Compras de Câmbio - MN		44.187.364	42.928.704
(Adiant. sobre Contratos de Câmbio		(8.464.376)	(5.125.306)
Outras		36.005	25.484
Contas de Compensação		1.063.849	916.618
Créditos Abertos para Importação - ME		1.044.698	826.951
Créditos de Exportação Confirmados - ME		19.151	89.667

c) Outras Obrigações - Diversas

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Carteira de Câmbio	8b	31.172.2021	31.121.2020
Negociação e Intermediação de Valores		69.773.932	81.251.516
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assementados		8.812.442	8.928.392
Sociais e Estatutárias		304.306	215.157
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito		6.652.080	4.947.920
Provisões para Pagamentos Diversos	5g	1.003.690	1.302.246
Diversos no País e Diversos no Exterior		1.135.378	1.052.104
Provisão de Pessoal		2.383.925	2.150.664
Recursos a Liquidar		1.642.417	1.601.494
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento		4.404.811	4.933.679
Passivos de Planos de Benefícios Pós-Emprego	13e	1.256.977	1.321.611
Dividas Subordinadas	2c II, 6a	1.963.457	1.773.157
Outras		6.425.558	5.535.554
Total		102.191.652	114.202.467
Circulante		90.120.645	91.126.312
Não Circulante		12.071.007	23.076.155

d) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Cartões de Crédito e Débito	817.414	682.922
Serviços de Conta Corrente	7.242.974	7.497.645
Administração de Recursos - Fundos	4.732.921	5.490.880
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	2.463.515	2.122.005
Operações de Crédito	1.234.624	931.641
Garantias Financeiras Prestadas	1.228.891	1.260.424
Serviços de Recebimentos	2.006.861	1.865.166
Assessoria Econômica, Financeira e Corretagem	440.332	339.118
Serviços de Custódia	327.158	314.637
Outras	714.564	586.204
Total	18.744.739	18.927.637

e) Despesas de Pessoal

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Remuneração	(837.485)	(1.410.977)
Participação dos Empregados nos Lucros	(4.103.678)	(3.124.048)
Benefícios Sociais	(3.475.462)	(3.295.437)
Encargos	(3.040.003)	(2.817.525)
Terminamento	(91.015)	(85.558)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(17.172)	(201.928)
Desligamento de Funcionários	(528.945)	(196.946)
Total	(12.093.760)	(11.132.419)

NOTA 10 - INVESTIMENTOS

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido / (Prejuízo)	% de Participação	Quantidade de Ações	Investimento em 31/12/2020
No País						
ITB Holding Brasil Participações Ltda.	14.890.766	28.557.093	2.605.217	99,99	99,99	4.418.624.940
Itaú Cia. Securitizadora de Créditos Financeiros	60.784	297.078	363.673	99,99	99,99	27.143.322
Banco Itaú Leasing S.A.	180.275	571.539	430.848	98,30	98,25	61.490.010
Itaú Participações S.A.	7.000.000	10.116.354	1.234.735	62,38	62,38	3.739.050.940
Redecard Instituição de Pagamento S.A.	29.305.271	44.884.985	837.455	70,51	70,51	1.268.249.771
No Exterior						
ITB Holding Ltd.	14.166.800	17.499.758	325.447	58,87	58,87	1.319.341.596
Banco Itaú Argentina S.A.	48.290	1.133.707	359.291	98,98	99,00	12.697.119
Banco Itaú Paraguay S.A.	--	--	--	--	--	--
Outras Participações (5)	--	--	--	--	--	--
Total						10.045.695.128

(1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Rendas a Receber. (2) Contemplam eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital e outros resultados abrangentes, se aplicável. (3) Contempla, em Resultado de Participações, valores correspondentes aos resultados não realizados. (4) Contempla apenas os investimentos em coligadas e controladas avaliados pelo método de equivalência patrimonial. (5) Em 31/01/2021 ocorreu a cisão do investimento na XP Inc. para o Itaú Unibanco Holding S.A. (Nota 14g)

31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO (Em milhares de reais, exceto quando indicado) (Continuação)

f) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança e Transportes	(3.790.380)	(3.785.567)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(2.275.422)	(2.550.785)
Instalações	(2.375.188)	(2.544.408)
Depreciação e Amortização	(2.343.492)	(2.103.631)
Propaganda, Promoções e Publicidade	(848.067)	(719.035)
Materiais	(174.183)	(168.739)
Viagens	(30.485)	(48.817)
Outras	(786.388)	(599.219)
Total	(13.073.605)	(12.330.201)

g) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Comercialização - Cartões de Crédito	(593.893)	(601.844)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, líquidas de provisão	(888.674)	(508.189)
Amortização de Ágios	(122.220)	(115.743)
Perdas com Sinistros	(253.708)	(109.340)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(397.414)	(315.435)
Outras	(1.549.879)	(1.076.290)
Total	(3.805.788)	(2.816.841)

NOTA 9 - TRIBUTOS

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

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

(1) Lei nº 14.183/21 (conversão da MP nº 1.034/21): publicada em 15 de julho de 2021, dispõe sobre majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido que passa a ser 25%. A majoração da alíquota é aplicada de 1º de julho até 31 de dezembro de 2021.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Resultados antes da Tributação sobre o Lucro	11.394.906	38.833.637
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(13.025.037)	372.596
Acrescimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:		
Resultado de Participações em Investidas	4.009.328	5.118.085
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	405.935	3.657.353
Juros sobre o Capital Próprio	2.055.874	1.002.985
Outras Despesas Indevidáveis Líquidas de Receitas não Tributáveis (1)	81.677	2.884.207
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.472.233)	13.035.226

(1) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias

As despesas tributárias são constituídas principalmente por PIS, COFINS e ISS.

III - Efeitos Fiscais sobre a Administração Cambial dos Investimentos no Exterior

De forma a minimizar os efeitos no resultado referentes à exposição da variação cambial dos investimentos no exterior, líquida dos respectivos efeitos fiscais, a empresa realiza operações de derivativos em moeda estrangeira (hedge).

O resultado dessas operações é computado na apuração das bases de impostos, de acordo com a sua natureza, e a legislação fiscal vigente, assim como a variação cambial da parcela dos investimentos no exterior com cobertura (hedge), que, conforme as novas regras estabelecidas pelo Brasil, a partir de julho de 2020 deve ser computada na proporção de 50% em 2021 e 100% a partir de 2022.

b) Tributos Diferidos

I - o Saldo de Ativos Fiscais Diferidos e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos, estão representados por:

Ativo	31/12/2020	Realização / Reversão	Constituição	31/12/2021
Refletido no Resultado	43.626.837	(16.338.106)		27.288.731
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	20.910.129	(1.746.437)	3.243.673	22.407.365
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social	1.981.652	(1.031.446)	81.747	1.031.953
Provisões	4.862.594	(1.532.776)	1.607.104	4.936.922
Ações Cíveis	1.037.017	(354.320)	267.850	950.547
Ações Trabalhistas	2.878.187	(1.104.019)	1.239.934	3.014.102
Fiscais e Previdenciárias	945.548	(73.865)	99.259	970.942
Outros	1.842	(572)	61	1.331
Provisão para Participação nos Lucros	1.634.942	(1.634.942)	1.895.749	1.895.749
Obrigações Legais	599.902	(34.147)	31.051	596.806
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	16.578	(16.578)	--	--
Provisão Contra Gráfica	42.845	(5.752)	--	37.093
Provisão para Fundos de Compensações de Variações Salariais	963.229	(5.351)	30.953	988.831
Ajuste ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	8.513.300	(8.513.300)	3.100.768	3.100.768
Provisão para Imóveis	178.550	(73.801)	12.915	117.664
Ágio na Aquisição de Investimento	221.697	--	--	221.697
Outras Provisões Indevidáveis	3.901.419	(1.743.576)	1.390.946	3.548.789
Refletido no Patrimônio Líquido	1.398.359	(358.133)	824.613	1.864.839
Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda	--	--	812.345	812.345
Hedge de Planos de Gelo	840.572	(339.512)	10.182	511.492
Benefícios Pós-Emprego	557.787	(18.621)	1.836	541.002
Total (1)	45.225.196	(16.696.239)	12.219.519	40.748.476

Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção prevista no artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001

	65.048	--	--	65.048
--	--------	----	----	--------

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

II - o Saldo das Obrigações Fiscais Diferidas e sua movimentação estão representados por:

		Realização /	Constituição	
Passivo	31/12/2020	Reversão		31/12/2021
Refletido no Resultado	1.552.944	(678.212)		31.323
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Passivos Contingentes	842.122	--	26.410	868.532
Superavência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	95	(28)	--	67
Ajustes ao Valor Justo de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	8	(8)	50.526	50.526
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	488.400	(488.400)	231.510	231.510
Outros Pós-Emprego	179.796	(179.796)	3.068	3.068
Outros	42.523	(9.980)	9.809	42.352
Refletido no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor Justo de Títulos				
Disponíveis para Venda	181.632	(181.632)		
Total (1)	1.734.576	(859.844)	31.323	1.896.055
Total (Líquido (Ativo - Passivo))	43.490,62	(15.836,39)	11.898,19	39.552,41

Itaú Unibanco S.A.

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

NOTA 11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 6.674.016.228 ações nominativas sem valor nominal, sendo 3.390.407.265 ações ordinárias e 3.283.608.963 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.

Em AGE de 21/05/2020, foi aprovado o aumento de capital no montante de R\$ 7.000.000, homologado pelo BACEN em 28/05/2020, com emissão de 458.027.683 ações.

Em AGE de 02/06/2020, foi aprovado o aumento de capital no montante de R\$ 3.000.000, homologado pelo BACEN em 04/06/2020, com emissão de 196.297.544 ações.

Em AGE de 11/12/2020, foi aprovado o aumento de capital no montante de R\$ 4.000.000, homologado pelo BACEN em 30/12/2020, com emissão de 246.205.015 ações.

Em AGE de 31/12/2020, homologado pelo BACEN em 23/07/2021, deliberou a cisão parcial do capital social para o Itaú Unibanco Holding no montante de R\$ 6.052.750.

Em AGE de 15/12/2021, foi deliberado a redução de capital no montante de R\$ 88.705, aguardando homologação pelo BACEN, sem cancelamento de ações.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	31/12/2021		31/12/2020	
	Bruto	Líquido	Bruto	Líquido
Pagos:	4.488.410	(547.200)	3.941.210	(444.250)
Dividendos (Provisionados no período anterior)	840.410	--	840.410	--
Juros sobre o Capital Próprio	2.558.000	(383.700)	2.174.300	(195.750)
Juros sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior)	1.090.000	(162.500)	926.500	(299.000)
Provisionados (1)	3.098.536	(318.225)	2.780.311	(193.040)
Dividendos	976.836	--	976.836	840.410
Juros sobre o Capital Próprio	2.121.700	(318.225)	1.803.475	(163.500)

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

c) Reservas de Lucros

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

d) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido

		Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
		01/01 a	01/01 a	31/12/2021	31/12/2020
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ITAÚ UNIBANCO INDIVIDUAL		20.861.396	12.110.145	115.508.511	111.848.733
Amortização de Agio	2a	300	(20)	(8)	(308)
ITAÚ UNIBANCO		20.861.696	12.110.125	115.508.503	111.848.425

NOTA 12 - PARTES RELACIONADAS

a) Transações com Partes Relacionadas

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

- Controladoras - acionistas diretos: Itaú Unibanco Holding S.A. e sua respectiva agência em Cayman e indireto: Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - as participações diretas do ITAÚ UNIBANCO, além das demais empresas sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.
- Coligadas - empresas não controladas pelo Itaú Unibanco Holding S.A.
- Fundos de investimentos - fundos sob controle do Itaú Unibanco Holding S.A.
- Outras - as participações diretas e indiretas da Itaúsa S.A.; entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo Itaú Unibanco Holding S.A., criados exclusivamente para seus colaboradores; e Fundações e Institutos mantidos por doações do Itaú Unibanco Holding S.A., e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa.

		Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		101.585.724	117.380.619	4.699.900	3.823.996
Empresas do Grupo	8,98% a 17,81% / 100% SELIC / 100% a 102% DI	98.671.600	98.841.663	4.615.632	3.761.045
Fundos de Investimentos		613.326	--	--	--
Outras	9,15%	2.300.798	18.538.956	84.268	62.951
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)		47.974.734	11.256.308	(2.209.810)	6.317.462
Controladoras	CDI + 3,5%	2.055.920	884.849	83.174	765
Empresas do Grupo	100% DI	664.145	4.423.269	36.671	276.640
Fundos de Investimentos		41.239.728	5.110.267	(2.524.652)	6.049.032
Outras	CDI + 1,5% a 3,5%	4.014.941	837.923	194.997	(8.795)
Operações de Crédito		667.679	591.441	34.765	99.897
Empresas do Grupo		12.908	1	12	43.838
Coligadas		--	10.523	--	1.064
Outras	CDI + 1,45% a 6%	654.771	580.917	34.753	54.995
Carteira de Câmbio (Posição Ativa e Passiva)		(725)	(6.867)	(3.849)	61.710
Empresas do Grupo		(725)	(6.867)	(3.849)	61.710
Captações no Mercado Aberto		(35.824.756)	(19.729.054)	(1.805.350)	(547.983)
Controladoras	9,15%	(7.428.729)	(2.729.293)	(207.007)	(99.835)
Empresas do Grupo	9,15% / 100% SELIC	(12.937.615)	(16.835.233)	(859.958)	(434.488)
Coligadas	100% SELIC	(5.322)	(5.276)	(226)	(142)
Fundos de Investimentos		(15.015.368)	--	(703.716)	--
Outras	75% a 101% CDI	(437.722)	(159.253)	(34.443)	(13.518)
Depósitos		(91.019.245)	(93.350.615)	(3.893.166)	(4.269.431)
Controladoras		(58.314.945)	(63.520.905)	(3.093.811)	(3.283.046)
Empresas do Grupo	100% SELIC / 100% DI	(31.920.732)	(29.829.710)	(662.967)	(879.820)
Coligadas		--	--	(1.891)	(1.030)
Fundos de Investimentos		(783.568)	--	(44.497)	(105.533)
Outras		--	--	--	--
Relações Interfinanceiras e Interdependências (Posição Ativa e Passiva)		13.991.963	11.951.716	--	--
Empresas do Grupo		13.991.963	11.951.716	--	--
Valores a Receber (Pagar)/Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais		(479.181)	(366.548)	(68.335)	385.543
Controladoras		(166.431)	(38.830)	1.166	(4.416)
Empresas do Grupo		(146.608)	(438.260)	111.252	381.468
Coligadas		(5.231)	(9.576)	(63.096)	(45.896)
Fundos de Investimentos		--	--	996	--
Outras		(160.911)	120.118	(118.653)	54.387
Negociação e Intermediação de Valores (Posição Ativa e Passiva)		640.452	(58.179)	--	--
Empresas do Grupo		522.881	164.132	--	--
Fundos de Investimentos		117.571	(222.311)	--	--
Aluguéis		--	75	(270.786)	(256.657)
Controladoras		--	--	209	556
Empresas do Grupo		--	--	(234.324)	(226.615)
Outras		--	75	(36.671)	(30.598)
Patrocínios		12.218	12.247	(13.729)	(16.379)
Outras		12.218	12.247	(13.729)	(16.379)
Doações		--	--	(425.000)	--
Outras		--	--	(425.000)	--
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Despesa de Pessoa)		--	--	5.708.442	5.607.297
Controladoras		--	--	6.444	5.536
Empresas do Grupo		--	--	5.699.189	5.596.458
Coligadas		--	--	49	115
Outras		--	--	2.760	5.388

e) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

	31/12/2021				31/12/2020			
	Ativo	Passivos	Restrição	Montante	Fundo	Restrição	Montante	Outros Benefícios pós-Emprego
	Líquido	Atuais	do Ativo	Reconhecido	Previdencial	do Ativo	Reconhecido	Passivo
Valor Início do Período	22.984.801	(20.112.357)	(3.641.613)	(769.169)	1.448.160	(951.047)	497.113	(924.458)
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	1.712.825	(1.529.072)	(278.111)	(94.358)	40.333	(67.690)	(27.357)	(66.044)
1 - Custo Serviço Corrente	--	--	(36.271)	--	--	--	--	--
3 - Juros Líquidos (1)	1.712.825	(1.492.801)	(278.111)	(58.087)	103.411	(67.690)	--	(66.044)
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(63.078)	--	--	--
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	(1.764.682)	763.304	664.970	(336.408)	(724.492)	1.016.812	293.320	81.387
5 - Efeito na Restrição do Ativo	--	--	664.970	664.970	(483.770)	1.016.812	533.042	--
6 - Remunerações	(1.764.682)	763.304	--	(1.001.378)	(240.722)	--	(240.722)	81.387
Alterações de premissas demográficas	--	4.055	--	4.055	--	--	--	4.055
Alterações de premissas financeiras	--	3.678.829	--	3.678.829	--	--	--	112.780
Experiência do plano (3)	(1.764.682)	(2.919.580)	--	(4.684.262)	(240.722)	--	(240.722)	(31.393)
7 - Variação Cambial	--	--	--	--	--	--	--	--
Outros (8+9+10)	(1.274.259)	1.338.488	--	64.229	(322.513)	--	(322.513)	128.398
8 - Reccebimento por Destinação de Recursos	--	--	--	--	(322.513)	--	(322.513)	--
9 - Benefícios Pagos	(1.338.488)	1.338.488	--	--	--	--	--	128.398
10 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	64.229	--	--	64.229	--	--	--	64.229
Valor Final do Período	21.658.685	(19.539.637)	(3.254.754)	(1.135.706)	441.488	(1.925)	439.563	(778.717)
Valor Reconhecido no Ativo	--	--	--	--	48.024	--	439.563	487.587
Valor Reconhecido no Passivo	--	--	--	--	--	--	--	(1.183.730)

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores da empresa no período correspondem a:

	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Honorários	(225.676)	(372.931)
Participações no Lucro	(112.066)	(97.199)
Benefícios Pós-Emprego	(72.984)	(72.311)
Planos de Pagamento Baseado em Ações	(15.455)	(190.505)
Total	(360.481)	(667.756)

NOTA 13 - BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO

A empresa patrocinadora são a aposentadoria aos seus colaboradores.

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

Existem as seguintes 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 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	Modalidade
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar - FIU	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia
	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia
	Plano de Benefício Franprev
	Plano de Benefício 002
	Plano de Benefícios Preibeg
	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV
	Plano de Benefícios II
	Plano Básico Itaúam
	Plano de Benefício Definido Itaúcard
	Plano de Aposentadoria Principal Itaú Unibanco
	Plano Itaúbanco CD
	Plano de Aposentadoria Itaúbank
	Plano de Previdência Redecard
	Plano de Previdência Unibanco - Futuro Inteligente
	Plano Suplementar Itaúam
	Plano de Contribuição Variável Itaúcard
	Plano de Aposentadoria Suplementar Itaú Unibanco
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Benefícios I
	Plano de Benefícios II

Os planos de aposentadoria na modalidade Contribuição Definida possuem fundos previdenciais compostos pela parcela das contribuições das patrocinadoras não incluídas no saldo de conta dos participantes por perda da elegibilidade ao benefício, bem como por recursos oriundos dos processos de migração de planos de aposentadoria na modalidade benefício definido. O fundo é utilizado 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 primeira demográfica mais relevante compreende a tabela de mortalidade e as premissas financeiras mais relevantes compreendem: taxa de desconto e inflação.

	31/12/2021	31/12/2020
Tábua de Mortalidade (1)	AT-2000	AT-2000
Taxa de Desconto (2)	9,46% a.a.	7,64% 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 tábuas básicas.

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

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

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

EFPC patrocinada pela empresa é regulada pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pela PREVIC, dispõe de Diretoria Executiva, Conselhos Deliberativo e Fiscal.

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

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

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

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

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

Para efeito de registro no balanço da EFPC que o administra, o passivo atuarial dos planos utiliza taxa de desconto aderente à sua carteira de ativos e fluxos de receitas e despesas, conforme estudo elaborado por consultoria atuarial independente. O método atuarial utilizado é o método agregado, pelo qual o custeio do plano é definido pela diferença entre o seu patrimônio de cobertura e o valor atual de suas obrigações futuras, observando a metodologia estabelecida na respectiva nota técnica atuarial.

Quando verifica-se déficit no período de concessão acima dos limites definidos legalmente, são realizados contratos de dívida com a patrocinadora conforme políticas de custeamento, os quais afetam as contribuições futuras do plano, sendo definido um plano de equacionamento para tal déficit, respeitando as garantias estipuladas pela legislação vigente. Os planos que se encontram nesta situação são equacionados através de contribuições extraordinárias que sensibilizam os valores de contribuição futura do plano.

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:

	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2021		31/12/2020	
	Valor Justo	% Alocação	Valor Justo	% Alocação	Valor Justo	% Alocação	Valor Justo	% Alocação
Categorias	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Títulos de Renda Fixa	19.665.617	20.943.812	90,80%	91,12%	19.665.617	20.943.812	90,80%	91,12%
Cotado em Mercado Ativo	19.269.971	20.575.585	88,97%	89,52%	19.269.971	20.575.585	88,97%	89,52%
Não Cotado em Mercado Ativo	395.646	368.227	1,83%	1,60%	395.646	368.227	1,83%	1,60%
Títulos de Renda Variável	1.311.617	1.377.854	6,06%	5,99%	1.311.617	1.377.854	6,06%	5,99%
Cotado em Mercado Ativo	1.311.617	1.377.854	6,06%	5,99%	1.311.617	1.377.854	6,06%	5,99

Itaú Unibanco S.A.

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

	Planos BD e CV				31/12/2020				Outros Benefícios		Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Montante	pós-Emprego Passivo	Montante Reconhecido	
Valor Início do Período	22.469.480	(19.144.240)	(3.752.888)	(427.648)	1.470.174	(848.912)	621.262				
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3+4)	1.719.796	(1.531.419)	(286.906)	(98.529)	19.578	(64.857)	(45.279)				
1 - Custo Serviço Corrente	--	(66.039)	--	(66.039)	--	--	--				
2 - Custo Serviço Passado	--	--	--	--	--	--	--				
3 - Juros Líquidos (1)	1.719.796	(1.465.380)	(286.906)	(32.490)	111.906	(64.857)	(47.049)				
4 - Outras Despesas (2)	--	--	--	--	(92.328)	--	(92.328)				
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido - Outros Resultados Abrangentes (5+6+7)	(39.855)	(638.767)	398.181	(280.441)	(41.592)	(37.278)	(78.870)				
5 - Efeito na Restrição do Ativo	(39.855)	(638.767)	398.181	(280.441)	(41.592)	(37.278)	(78.870)				
6 - Remunerações	--	--	--	--	--	--	--				
Alterações de premissas demográficas	--	(11.052)	--	(11.052)	--	--	--				
Alterações de premissas financeiras	--	12.757	--	12.757	--	--	--				
Experiência do plano (3)	(39.855)	(640.472)	--	(680.327)	(41.592)	--	(41.592)				
7 - Variação Cambial	--	--	--	--	--	--	--				
Outros (8+9)	(1.164.620)	1.202.069	--	37.449	--	--	--				
8 - Benefícios Pagos	(1.202.069)	1.202.069	--	--	--	--	--				
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	37.449	--	--	37.449	--	--	--				
Valor Final do Período	22.984.801	(20.112.357)	(3.641.613)	(769.169)	1.448.160	(951.047)	497.113				
Valor Reconhecido no Ativo	81.530	--	--	81.530	--	--	--				
Valor Reconhecido no Passivo	(850.699)	--	--	(850.699)	--	--	--				

(1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2021 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado das pagamentos / recebimentos de benefícios / contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 7,64% a.a. (Em 01/01/2020 utilizou-se a taxa de desconto de 7,64% a.a.)

(2) Corresponde aos valores de utilização de ativos allocated em fundos previdenciais dos planos CD.

(3) Correspondem aos rendimentos obtidos acima a alíquota do retorno esperado e correspondem às contribuições realizadas pelos participantes.

f) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas		Contribuições Efetuadas	
	2022	31/12/2021	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2020
Planos de Aposentadoria - FIU	34.300	29.163	32.235	35.406
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	21.840	31.619	5.214	209.349
Total	56.040	60.782	37.449	37.449

g) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration (1)	2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2031
Plano de Aposentadoria - FIU	9,84	1.028.374	921.710	961.784	1.003.466	1.050.544	5.755.169
Plano de Aposentadoria - FUNBEP	9,10	593.979	614.290	633.066	651.708	667.232	3.540.606
Outros Benefícios Pós-Emprego	7,09	140.309	157.382	148.874	36.197	37.234	209.349
Total		1.762.662	1.693.382	1.744.324	1.691.371	1.755.010	9.505.124

(1) Duration média do passivo das planas.

NOTAS 14 - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

a) Política de Seguros

O ITAÚ UNIBANCO, apesar de possuir reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

b) Dependências no Exterior

O ITAÚ UNIBANCO realiza operações através de suas agências: Itaú Unibanco S.A. - Grand Cayman Branch, Itaú Unibanco S.A. Miami Branch e Nassau Branch; apenas em 30/06/2020: Itaú Unibanco S.A. Tokyo Branch. Mais informações de resultado das unidades externas encontram-se no site www.itaunet.com.br/reacoes-com-investidores, na seção Resultados e Relatórios / Central de Resultados / Análise Gerencial da Operação.

	Lucro Líquido	
	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Agências no Exterior	3.815	257

c) Gerenciamento de Riscos e Capital

A gestão de riscos e capital é considerada um instrumento essencial para otimizar o uso de recursos e selecionar as melhores oportunidades de negócios, visando a obter a melhor relação Risco e Retorno. Os documentos "Relatório de Acesso Público - Gestão e Controle de Risco de Mercado / Risco de Crédito / Gestão e Controle de Risco de Liquidez e Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos" que detalham as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaunet.com.br/reacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

d) Comitê de Auditoria Interna

Em atendimento à Resolução nº 3.198/04 do CMN, o ITAÚ UNIBANCO aderiu ao Comitê de Auditoria Interno instituído pelo Conglomerado Financeiro Itaú Unibanco, por intermédio da instituição líder Itaú Unibanco Holding S.A. O resumo do relatório do referido Comitê é divulgado em conjunto com as Demonstrações Contábeis da instituição líder.

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

O ITAÚ UNIBANCO monitora os efeitos econômicos desta pandemia da COVID-19, que podem afetar adversamente seus resultados. Desde o início do surto da COVID-19 no Brasil, foi estruturado o Comitê de Gestão de Crise Institucional, por meio de sua controladora

Itaú Unibanco Holding S.A., estabelecendo uma agenda intensificada de gestão de crise responsável pelo acompanhamento da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-las.

O ITAÚ UNIBANCO identificou os seguintes impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis:

- (a) aumento em 2020 e 2021 em operações de empréstimo e financiamento, em especial para micro, pequenas e médias empresas. Através do monitoramento tempestivo dos padrões de comportamento e qualidade de crédito dos clientes, o ITAÚ UNIBANCO manteve o funcionamento normal de suas operações, apesar das condições adversas, e auxiliou os clientes na busca sustentável por seu reequilíbrio financeiro;
- (b) impacto nos pedidos de renegociação e prorrogação de prazos para as operações de crédito na medida em que a situação econômica se alterou;
- (c) aumento para créditos de liquidação duvidosa foi impactada em função do nível de risco e atraso, devido à alteração das perspectivas financeiras dos clientes e deterioração visível de variáveis macroeconômicas;
- (d) impactos temporários na precificação de seus instrumentos financeiros, decorrentes de oscilações de taxas e da alta volatilidade dos preços nos mercados no início da pandemia, no primeiro trimestre de 2020, influenciando na mensuração dos itens avaliados ao valor justo nos seus diversos níveis;
- (e) durante o ano de 2020, observou-se uma instabilidade no mercado de renda variável, ocasionando uma migração para instrumentos de renda fixa com liquidez. Este movimento resultou no aumento da carteira de Certificados de Depósito Bancário (CDB), entretanto, ao longo de 2021 observou-se uma variação na carteira, com movimentações não necessariamente relacionadas aos efeitos da pandemia;
- (f) impactos no reconhecimento de imposto de renda e contribuição social diferido em 2020 em razão do maior volume de diferenças temporárias dedutíveis registradas no período. A pandemia reduziu as projeções de lucro tributável, entretanto, não foi responsável pela geração de prejuízo fiscal e base negativa no ITAÚ UNIBANCO.

f) Resultado não Recorrente Regulatório
Apresentação do Resultado não Recorrente Regulatório, líquidos dos efeitos fiscais, de acordo com os critérios estabelecidos na Resolução BCB nº 2/2020:

	Resultado não Recorrente Regulatório	
	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020
Provisão para Reestruturação	(1.306.934)	(89.544)
Majoração da Alíquota da Contribuição Social	(75.291)	--
Marcação a Mercado em Títulos de Garantia	--	98.765
Impairment, Provisão para Degradação de Imóveis e Amortizações	(432.779)	(9.215)
Ganho alienação parcial de participação na XP Inc.	--	(309)
Total	(48.785)	(10.873)

g) Reorganização Societária

Em 31 de janeiro de 2021, ocorreu a cisão parcial do ITAÚ UNIBANCO, com versão e incorporação da parcela cindida pelo Itaú Unibanco Holding S.A., composta por 226.523.404 ações de emissão da XP Inc., avaliadas pelo valor de R\$ 9.499.450.

h) Evento Subsequente

Em fevereiro de 2022 esteve prevista a incorporação do Banco Itaúleasing S.A. com emissão de ações para seus atuais controladores, ITAÚ UNIBANCO e Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A., e (ii) incorporação da Itaúinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. proporcionalmente por suas controladas diretas, ITAÚ UNIBANCO e Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A.

DIRETORIA

Diretor Presidente e Integrante do Comitê Executivo
Milton Malufy Filho

Diretores e Integrantes do Comitê Executivo

Alexandre Grossmann Zancani
Alexandro Broedel Lopes
André Luis Teixeira Rodrigues
André Sapoznik
Carlos Fernando Rossi Constantini
Flávio Augusto Aguiar de Souza
Ricardo Cristiane Barboza Braga de Melo
Matias Granata
Pedro Paulo Giubbinia Lorenzini
Ricardo Ribeiro Mandacaru Guerra
Sergio Guilbert Fajerman

Diretores

Adriana Maria dos Santos
Adriano Galvão Vajnski
Adriano Maciel Pedroti
Adriano Tchen Cardoso Alves
Alessandro Anastasi
Alexandre Bonin Ribeiro
Alvaro de Azevedo Freire Pimentel
Alvaro Felipe Pizzi Rodrigues
Andre Balestrin Cestare
André Henrique Caldeira Daré
André Mauricio Gerades Martins
Andrea Carpes Blanco
Atílio Luiz Maglia Albiero Junior
Badi Maani Shaikhzadeh
Bruno Bianchi
Bruno Machado Ferreira
Carlos Augusto Salomonde
Carlos Eduardo de Almeida Mazzei
Carlos Eduardo Mori Peyser
Carlos Henrique Donega Aldar
Carlos Orestes Vanzo

Carlos Rodrigo Formigari
Civile Carlucci Fleury de Camargo
Claudio César Sanches
Claudio José Coutinho Arramonte
Cristiano Guimarães Duarte
Daniel Nascimento Gorette
Daniel Spolito Pastore
Eduardo Cardoso Armonia
Eduardo Carosi
Eduardo Coutinho de Oliveira Amorim (2)
Eduardo Nogueira Domeque
Eduardo Queiroz Trancanella
Eric André Altamir
Esterov Carcioffi Lazzanha
Fábio Napoli
Fabio Rodrigo Villa
Felipe de Souza Wey
Felipe Sampaio Nabuco
Felipe Weil Willberg
Fernando Della Torre Chagas
Fernando Juliano de Souza Amaral (3)

Fernando Kontopp de Oliveira
Flavio Ribeiro Iglesinski
Francisco Vieira Cordeiro Neto
Gabriel Guedes Pinto Teixeira
Gabriela Rodrigues Ferreira
Guilherme Pessini Carvalho (1)
Guilherme Luiz Bressane Gomes
Gustavo Andres
Gustavo Trovisco Lopes
João Carlos do Amaral dos Santos
João Filipe Fernandes da Costa Araújo
José de Castro Araújo Rudes Filho
José Geraldo Franco Ortiz Junior
José Virgílio Vita Neto
Laila Regina de Oliveira Pena de Antonio
Leonardo Roberto Dominiquini
Leon Gortlieb
Lineu Carlos Ferraz de Andrade
Luciana Nicola Schneider
Luis Eduardo Gso Siqueira Cunha
Luis Fernando Staub

Luiz Felipe Monteiro Arcuri Trevisan
Mauricio Benvenuto Santinetti
Márcio Luis Domingues da Silva
Marcos Alexandre Pina Cavagnoli
Mário Lúcio Gurgel Pires
Mário Magalhães Carvalho Mesquita
Mário Newton Nazareth Miguel (1)
Milena de Castilho Lefort Martins
Moisés João do Nascimento
Paula Magalhães Cardoso Neves
Pedro Barros Barreto Fernandes
Rafael Bastos Heitinger
Renata Cristina de Oliveira
Renato Cesar Mansur
Renato da Silva Carvalho
Renato Giogio Vichi

Renato Lúlia Jacob
Ricardo Nuno Delgado Gonçalves
Rita Rodrigues Ferreira Carvalho
Rodnei Bernardino de Souza
Rodrigo Jorge Dantas de Oliveira
Rodrigo Rodrigues Baia
Rogério Vasconcelos Costa
Rubens Fogli Netto
Sandra Cristina Michiatti Lancelotti
Tatiana Grecco
Teresa Cristina Athayde Marcondes Fontes
Thales Ferreira Silva
Thiago Luiz Chatter Eiler
Valéria Aparecida Marretto
Wagner Bettini Sanches

- 1) Eleito na AGE de 07/12/2021, em fase de homologação pelo BACEN.
- 2) Eleito na AGE de 07/01/2022, em fase de homologação pelo BACEN.
- 3) Registrada a saída do Diretor Fernando Juliano de Souza Amaral em 31/01/2022.

Contador
Arnaldo Alves dos Santos
CRC 15P210058/O-3

Sede: Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Olavo Setúbal - São Paulo-SP.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas
Itaú Unibanco S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Itaú Unibanco S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Unibanco S.A. em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

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

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 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, 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 ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparente estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Availamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Availamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das controladas e coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis do Banco. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria do Banco. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época das trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



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

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 15P171080/O-3

São Paulo, 25 de fevereiro de 2022



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://estadonri.estadao.com.br/publicacoes/>