

# **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

## **Relatório da Administração**

### **Senhores Acionistas**

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. relativas aos períodos de 30/06/2020 e 31/12/2019 para contas patrimoniais e 01/01 a 30/06 de 2020 e de 2019 para contas de resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 24 de agosto de 2020.

A Administração

## **BANCO ITAÚ BBA S.A.**

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Caio Ibrahim David

#### **Diretores Executivos**

Christian George Egan

Flavio Augusto Aguiar de Souza

Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha

#### **Diretores**

Andre Balestrin Cestare

Badi Maani Shaikhzadeh

Bruno Bianchi

Carlos Augusto Salamonde

Carlos Fernando Rossi Constantini

Carlos Henrique Donegá Aidar

Cristiano Guimarães Duarte

Danilo Aleixo Caffaro <sup>(1)</sup>

Eduardo Hiroyuki Miyaki

Eric André Altafim

Felipe Weil Wilberg

Gabriel Guedes Pinto Teixeira

Gilberto Frussa

Marcos Alexandre Pina Cavagnoli

Matias Granata

Pedro Barros Barreto Fernandes

Ricardo Nuno Delgado Gonçalves

Roderick Sinclair Greenlees

Rodrigo Luís Rosa Couto

Sergio Mychkis Goldstein

Vanessa Lopes Reisner

*(1) Eleito na AGE de 01/07/2020, homologada pelo BACEN em 04/08/2020*

#### **Contador**

Arnaldo Alves dos Santos

CRC 1SP210058/O-3

---

**Sede:** Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.500 - 1º ao 5º, andares - Itaim Bibi - São Paulo - SP

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Balanço Patrimonial**  
*(Em Milhares de Reais)*

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>		<b>1.071.488</b>	<b>1.373.923</b>
Caixa de Equivalentes de Caixa	3a	955.391	1.265.476
Títulos e Valores Mobiliários - Carteira Própria	3c e 4	5.327	4.568
Relações Interfinanceiras	9	397	-
Relações Interdependências		2.072	2.056
Outros Créditos		95.109	98.514
Rendas a Receber		75.306	57.245
Diversos	5a	19.803	41.269
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3d	13.192	3.309
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>352.874</b>	<b>318.158</b>
Outros Créditos		352.874	318.158
Créditos Tributários	6	119.558	152.700
Diversos	5a	233.316	165.458
<b>Permanente</b>		<b>2.200.969</b>	<b>2.133.523</b>
Investimentos	3e	2.199.835	2.132.737
Participações em Controladas e Coligadas	7	2.195.306	2.122.379
No País		2.184.867	2.115.340
No Exterior		10.439	7.039
Outros Investimentos		10.886	13.512
(Provisões para Perdas)		(6.357)	(3.154)
<b>Imobilizado</b>		<b>1.132</b>	<b>784</b>
Imóveis		541	524
Outras Imobilizações		597	260
(Depreciações Acumuladas)		(6)	-
<b>Intangível</b>		<b>2</b>	<b>2</b>
Outros Ativos Intangíveis		2	2
<b>Total do Ativo</b>		<b>3.625.331</b>	<b>3.825.604</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>		<b>239.976</b>	<b>823.429</b>
Obrigações por Empréstimos e Repasses		-	15
Outras Obrigações - Diversas	5b	239.976	823.414
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>78.424</b>	<b>75.967</b>
Outras Obrigações		78.424	75.967
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos		5.384	5.009
Diversas	5b	73.040	70.958
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8</b>	<b>3.306.931</b>	<b>2.926.208</b>
Capital Social		1.490.000	1.490.000
Reservas de Capital		10.985	10.903
Reservas de Lucros		1.737.173	1.291.063
Outros Resultados Abrangentes	3c	68.773	134.242
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>3.625.331</b>	<b>3.825.604</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis*

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração do Resultado**

(Em Milhares de Reais, exceto as informações de quantidade de ações e de lucro por ação)

	Nota	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>30.390</b>	<b>20.545</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	30.390	20.545
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>30.390</b>	<b>20.545</b>
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b>		<b>585.424</b>	<b>432.809</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	5c	685.415	587.350
Despesas de Pessoal		(117.864)	(134.127)
Outras Despesas Administrativas	5d	(59.110)	(69.687)
Despesas Tributárias	3g e 6a II	(71.915)	(61.210)
Resultado de Participações em Controladas e Coligadas	3e e 7	138.745	111.545
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		10.153	(1.062)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>615.814</b>	<b>453.354</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>(3.214)</b>	<b>(2)</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações</b>		<b>612.600</b>	<b>453.352</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3g e 6a I</b>	<b>(156.000)</b>	<b>(138.573)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(122.870)	(110.047)
Referentes a Diferenças Temporárias		(33.130)	(28.526)
<b>Participações no Lucro</b>	<b>9b</b>	<b>7.026</b>	<b>(435)</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>463.626</b>	<b>314.344</b>
<b>Lucro por Ação - Básico e Diluído R\$</b>			
Ordinárias		51,81	35,13
Preferenciais		51,81	35,13
<b>Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluído</b>			
Ordinárias		4.474.436	4.474.436
Preferenciais		4.474.436	4.474.436

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração do Resultado Abrangente**  
*(Em Milhares de Reais)*

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
<b>Lucro Líquido</b>	<b>463.626</b>	<b>314.344</b>
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(69.554)	76.173
Variação de Valor Justo	759	(917)
Efeito Fiscal	(386)	355
Coligadas / Controladas	(69.927)	76.735
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego <sup>(*)</sup>	1.192	(927)
Coligadas / Controladas	1.192	(927)
Variações Cambiais de Investimentos no Exterior	2.893	(1.576)
Variação de Valor Justo	1.066	(789)
Parcela de Outros Resultados Abrangentes de Coligadas	1.827	(788)
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>(65.469)</b>	<b>73.669</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b>	<b>398.157</b>	<b>388.013</b>

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

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis*

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Nota 8)**  
*(Em Milhares de Reais)*

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros		Outros Resultados Abrangentes			Lucros Acumulados	Total
			Legal	Estatutária	Ajuste de Títulos Disponíveis para Venda	Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	Ajustes de Conversão de Investimentos no Exterior		
<b>Saldos em 01/01/2019</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.897</b>	<b>298.000</b>	<b>372.253</b>	<b>42.962</b>	<b>(609)</b>	<b>(4.349)</b>	-	<b>2.209.154</b>
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	76.173	(927)	(1.576)	314.344	388.014
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	314.344	314.344
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	76.173	(927)	(1.576)	-	73.670
Destinação:									
Reservas	-	-	-	314.344	-	-	-	(314.344)	-
<b>Saldos em 30/06/2019</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.897</b>	<b>298.000</b>	<b>686.597</b>	<b>119.135</b>	<b>(1.536)</b>	<b>(5.925)</b>	-	<b>2.597.168</b>
<b>Mutações do Período</b>	-	-	-	<b>314.344</b>	<b>76.173</b>	<b>(927)</b>	<b>(1.576)</b>	<b>(314.344)</b>	<b>388.014</b>
<b>Saldos em 01/01/2020</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.903</b>	<b>298.000</b>	<b>993.063</b>	<b>144.245</b>	<b>(1.667)</b>	<b>(8.336)</b>	-	<b>2.926.208</b>
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações de Coligadas	-	82	-	-	-	-	-	-	82
Juros sobre o Capital Próprio - AGO/E de 30/04/2020	-	-	-	(17.516)	-	-	-	-	(17.516)
Total do Resultado Abrangente	-	-	-	-	(69.554)	1.192	2.893	463.626	398.157
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	-	-	463.626	463.626
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-	(69.554)	1.192	2.893	-	(65.469)
Destinação:									
Reservas	-	-	-	463.626	-	-	-	(463.626)	-
<b>Saldos em 30/06/2020</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.985</b>	<b>298.000</b>	<b>1.439.173</b>	<b>74.691</b>	<b>(475)</b>	<b>(5.443)</b>	-	<b>3.306.931</b>
<b>Mutações do Período</b>	-	<b>82</b>	-	<b>446.110</b>	<b>(69.554)</b>	<b>1.192</b>	<b>2.893</b>	-	<b>380.723</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis*

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Demonstração dos Fluxos de Caixa**  
*(Em Milhares de Reais)*

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>358.387</b>	<b>232.900</b>
Lucro Líquido	463.626	314.344
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>(105.239)</b>	<b>(81.444)</b>
Amortização de Ágio	6	-
Tributos Diferidos	33.130	28.526
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(138.745)	(111.545)
Constituição / (Reversão) de Perdas em Outros Investimentos	3.203	-
Outros	(2.833)	1.575
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>	<b>(419.371)</b>	<b>(146.544)</b>
<b>(Aumento) / Redução em Ativos</b>		
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)	(413)	(285)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(74.242)	(1.893)
<b>Aumento / (Redução) em Passivos</b>		
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(15)	-
Outras Obrigações	(41.017)	22.598
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(303.684)	(166.964)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>	<b>(60.984)</b>	<b>86.356</b>
Dividendos Recebidos	-	58.893
Alienação de Investimentos	2.626	-
(Aquisição) de Imobilizado	(354)	(483)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>	<b>2.272</b>	<b>58.410</b>
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(251.373)	(142.900)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>	<b>(251.373)</b>	<b>(142.900)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)</b>	<b>(310.085)</b>	<b>1.866</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	1.265.476	525.570
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	955.391	527.436
Disponibilidades	4	4
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	955.387	527.432

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis*

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**  
**Em 30/06/2020 e 31/12/2019 para Contas Patrimoniais**  
**De 01/01 a 30/06 de 2020 e 2019 para Contas Resultado**  
*(Em Milhares de Reais)*

**Nota 1 – Contexto Operacional**

O Banco Itaú BBA S.A. (ITAÚ BBA) tem por objeto a atividade bancária, inclusive a de operações de câmbio, nas modalidades autorizadas para banco múltiplo, com carteiras comercial, de investimentos, de arrendamento mercantil, de crédito imobiliário e de crédito, financiamento e investimento.

As operações do ITAÚ BBA 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 razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 24 de agosto de 2020.

**Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis**

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA 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), que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

Com a entrada em vigor da Circular Bacen nº 3.959/2019, a partir de 2020, o ITAÚ BBA realizou reclassificações de rubricas no Balanço Patrimonial e na Demonstração do Resultado, além da inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As principais reclassificações contemplam as seguintes rubricas: Caixa e Equivalentes de Caixa, Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Outras Receitas / (Despesas) Operacionais. Para melhor comparabilidade as informações comparativas consideram o mesmo critério.

**Nota 3 – Políticas Contábeis Significativas**

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras com vencimento igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN, Depósitos Remunerados, Obrigações por empréstimos e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.
- c) **Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificados na seguinte categoria:
- **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.



Os declínios no Valor Justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

Os efeitos da aplicação dos procedimentos descritos anteriormente, nas coligadas e controladas do ITAÚ BBA, refletidos por estas em conta destacada dos seus Patrimônios Líquidos ou em contas de resultado, foram igualmente registrados diretamente no Patrimônio Líquido ou no Resultado de Equivalência Patrimonial da controladora proporcionalmente ao percentual de participação.

## 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.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração.

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

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

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

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

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

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

**d) Outros Valores e Bens** – Compostos por Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

**e) Investimentos** - Em controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

**f) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Ações Fiscais e Previdenciárias** - são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros incertos. São quantificados pela melhor estimativa, utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração e são classificadas como:

- **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Outras Obrigações;
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis, não sendo nenhuma provisão registrada;
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

Os ativos contingentes não são reconhecidos no Balanço Patrimonial, exceto quando a Administração do ITAÚ BBA entender que sua realização for praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável, e pela retirada de ações como resultado da liquidação de pagamentos que tenham sido recebidos ou como resultado de acordo de compensação com um passivo existente.

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 às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

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

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

O componente diferido representado pelos créditos tributários 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 exercício. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

A despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na Demonstração do Resultado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido.

#### **Nota 4 – Títulos e Valores Mobiliários**

**Títulos Disponíveis para Venda** - A carteira é composta por Ações com valor de custo contábil de R\$ 54.171 (R\$ 54.171 em 31/12/2019) e valor justo de R\$ 5.327 (R\$ 4.568 em 31/12/2019), sem vencimento, nível 1.

## Nota 5 - Detalhamento de Contas

### a) Outros Créditos - Diversos

	30/06/2020	31/12/2019
Impostos e Contribuições a Compensar	177.813	196.076
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais	66.270	1.566
Diversos no País	2.918	8.515
Outros	6.118	570
<b>Total</b>	<b>253.119</b>	<b>206.727</b>

### b) Outras Obrigações - Diversas

	30/06/2020	31/12/2019
Fiscais e Previdenciárias (Nota 6c)	105.082	351.590
Sociais e Estatutárias	102.537	448.119
Provisão Cíveis, Trabalhistas, Outros Riscos e Ações Fiscais	57.638	58.165
Provisão de Pessoal	20.250	24.807
Outras	27.509	11.691
<b>Total</b>	<b>313.016</b>	<b>894.372</b>

### c) Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Assessoria Econômica e Financeira	307.483	277.238
Rendas de Corretagem de Títulos	281.488	146.509
Serviços de Recebimentos - Cobrança	95.094	135.432
Outros	1.350	28.171
<b>Total</b>	<b>685.415</b>	<b>587.350</b>

### d) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 9a)	(14.455)	(23.523)
Instalações	(5.386)	(5.759)
Serviços de Terceiros	(5.184)	(4.777)
Viagens	(2.363)	(4.429)
Operações com Serviços Internos	(16.474)	(20.919)
Doações	(11.229)	(6.250)
Outras	(4.019)	(4.030)
<b>Total</b>	<b>(59.110)</b>	<b>(69.687)</b>

## Nota 6 - Tributos

Os tributos são calculados às alíquotas abaixo demonstradas, 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 (*)	20,00%	ISS até	5,00%

(\*) Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019: divulgada em 12 de novembro de 2019, dispõe sobre a previdência social e outros assuntos, tratando inclusive da majoração da alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos bancos previstos no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, que passou a ser de 20%, a partir de 1º de março de 2020.

**a) Composição das Despesas com Impostos e Contribuições**

I - Demonstração do cálculo com Imposto de Renda e Contribuição Social:

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>612.600</b>	<b>453.352</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(275.670)	(181.341)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Participação em Controladas e Coligadas	62.435	44.618
Juros sobre o Capital Próprio	52.548	-
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	4.687	(1.850)
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(156.000)</b>	<b>(138.573)</b>

III - As Despesas Tributárias estão representadas basicamente por PIS, COFINS e ISS.

**b) Tributos Diferidos**

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2019	Realização / Reversão	Constituição	30/06/2020
<b>Refletidos no Resultado</b>	<b>151.189</b>	<b>(103.009)</b>	<b>70.228</b>	<b>118.408</b>
Obrigações Legais e Provisão para Passivos Contingentes	28.619	(1.583)	2.063	29.099
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	21.429	21.429
Provisão para Participações no Lucro	101.166	(101.166)	45.063	45.063
Outras Provisões Indedutíveis	21.404	(260)	1.673	22.817
<b>Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor Justo de Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>1.511</b>	<b>(361)</b>	<b>-</b>	<b>1.150</b>
<b>Total (*)</b>	<b>152.700</b>	<b>(103.370)</b>	<b>70.228</b>	<b>119.558</b>

(\*) Em 31/12/2019, o saldo dos créditos tributários contemplou sua reavaliação anual e os efeitos ocasionados pela EC 103/2019 na alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, que foi majorada de 15% para 20%, alcançando as instituições previstas no inciso I do § 1º do art. 1º da Lei Complementar nº 105, de 10 de janeiro de 2001, totalizando R\$ 16.717.

II- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2020	66.611	56%
2021	11.895	10%
2022	16.445	14%
2023	5	0%
2024	4	0%
acima de 2024	24.598	20%
<b>Total</b>	<b>119.558</b>	<b>100%</b>
Valor Presente (*)	115.582	

(\*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação, líquida dos efeitos tributários.

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

O lucro líquido contábil não tem relação direta com o lucro tributável para o Imposto de Renda e Contribuição Social, em função das diferenças existentes entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente, além de aspectos societários. Portanto, é recomendável que a evolução da realização dos créditos tributários apresentada acima não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

III- Em 30/06/2020 e 31/12/2019, não existiam créditos tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

	30/06/2020	31/12/2019
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	75.179	292.750
Obrigações Legais	14.633	12.822
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	15.270	46.018
<b>Total</b>	<b>105.082</b>	<b>351.590</b>

Nota 7 - Investimentos

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	% de Participação		Quantidade de Ações Ordinárias	Investimento em 31/12/2019	Movimentação de 01/01 a 30/06/2020		Investimento em 30/06/2020	Resultado de Participações de 01/01 a 30/06/2019
				Votante	Total			Outros Eventos (*)	Resultado de Participações		
<b>País</b>							<b>2.115.340</b>	<b>(66.924)</b>	<b>136.451</b>	<b>2.184.867</b>	<b>109.407</b>
Itauseg Participações S.A.	7.000.000	14.886.168	902.876	11,20	11,20	671.424.103	1.624.879	(58.612)	101.131	1.667.398	99.877
Itauseg Saúde S.A.	330.000	709.457	26.047	53,18	53,18	12.623.084.888	371.757	(8.312)	13.852	377.297	9.119
Itaú BBA Trading S.A.	63.292	140.172	21.468	100,00	100,00	3.938.518.832	118.704	-	21.468	140.172	411
<b>Exterior</b>							<b>7.039</b>	<b>1.106</b>	<b>2.294</b>	<b>10.439</b>	<b>2.138</b>
Banco Itaú Argentina S.A.	69.064	1.039.412	228.419	1,02	1,00	7.469.046	7.039	1.106	2.294	10.439	2.138
<b>Total Geral</b>							<b>2.122.379</b>	<b>(65.818)</b>	<b>138.745</b>	<b>2.195.306</b>	<b>111.545</b>

(\*) Contemplam eventos societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital e outros resultados abrangentes, se aplicável.

## Nota 8 – Patrimônio Líquido

- a) **Capital Social** - Está representado por 8.948.872 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 4.474.436 ações ordinárias e 4.474.436 ações preferenciais.
- b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios provisionados ao final do ano, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

### Remuneração aos Acionistas

	30/06/2020			30/06/2019		
	Bruto	IRRF	Líquido	Bruto	IRRF	Líquido
<b>Pagos</b>	<b>251.373</b>	<b>(37.706)</b>	<b>213.667</b>	<b>142.900</b>	<b>(21.435)</b>	<b>121.465</b>
Juros Sobre o Capital Próprio (período anterior)	17.516	(2.627)	14.889	-	-	-
Juros Sobre o Capital Próprio (provisionados no período anterior)	233.857	(35.079)	198.778	142.900	(21.435)	121.465

- 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.

## Nota 9 - Partes Relacionadas

a) 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 direto e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman e a Itaúsa S.A.;
- Controladas - as participações diretas do ITAÚ BBA, além das demais empresas 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)		
	Taxa Anual	30/06/2020	31/12/2019	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez<sup>(1)</sup></b>		<b>955.387</b>	<b>1.265.473</b>	<b>18.826</b>	<b>13.676</b>
Controladas	2,15% e 100% Selic	955.387	1.265.473	18.826	13.676
<b>Relações Interfinanceiras e Interdependências (Posição Ativa e Passiva)</b>		<b>397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Controladas		397	-	-	-
<b>Valores a Receber (Pagar) / Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias, Despesas Administrativas e/ou Outras Operacionais</b>		<b>(10.996)</b>	<b>(4.748)</b>	<b>(12.632)</b>	<b>(15.755)</b>
Controladoras		-	-	-	2.168
Controladas		(10.996)	(4.748)	(12.632)	(17.923)
<b>Doações</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10.000)</b>	<b>(6.000)</b>
Outras		-	-	(10.000)	(6.000)
<b>CRCC<sup>(2)</sup></b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.455)</b>	<b>(23.523)</b>
Controladas		-	-	(14.455)	(23.523)

(1) Contempla as Aplicações Interfinanceiras de Liquidez com vencimento igual ou inferior a 90 dias, que no Balanço Patrimonial são apresentadas na rubrica Caixa e Equivalentes de Caixa.

(2) Convênio de Rateio de Custos Comuns registrado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

## b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores do ITAÚ BBA no período correspondem a:

	01/01 a 30/06/2020	01/01 a 30/06/2019
Honorários	(2.626)	(6.171)
Participações no Lucro	7.026	(435)
<b>Total</b>	<b>4.400</b>	<b>(6.606)</b>

## Nota 10 – Informações Suplementares

### a) Contingências não Provisionadas no Balanço

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível não são objeto de provisão contábil e são compostas por Processos Tributários que totalizam R\$ 170.284 (R\$ 213.230 em 31/12/2019).

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

Os documentos “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Risco Operacional” 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.itau.com.br/relacoes-com-investidores](http://www.itau.com.br/relacoes-com-investidores), na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

c) **Comitê de Auditoria Único** – Em atendimento à Resolução nº 3.198, do CMN, o ITAÚ BBA aderiu ao Comitê de Auditoria Único 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.

### d) Combate aos efeitos da COVID-19 “Novo Coronavírus”



O ITAÚ BBA monitora os efeitos econômicos desta pandemia, 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., que acompanha diariamente os efeitos da propagação da pandemia e de seus impactos em suas operações, além das ações governamentais para mitigá-los.

Assim, até a data desta divulgação, identificou-se impactos na precificação de seus instrumentos financeiros.

Cabe destacar que o ITAÚ BBA mantém suas atividades operacionais, mesmo com medidas adotadas para contenção da COVID-19, e continua acompanhando e avaliando os impactos identificados desta pandemia em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Contábeis.

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Itaú BBA S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Itaú BBA S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Itaú BBA S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo 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.

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

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

São Paulo, 24 de agosto de 2020

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

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