

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

**Senhores Acionistas**

Apresentamos as Demonstrações Contábeis do Banco Itaú BBA S.A. relativas aos períodos de 01/01 a 31/12 de 2018 e de 2017, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

São Paulo, 25 de março de 2019.

A Administração

**DIRETORIA**

**Diretor Presidente**

Eduardo Mazzilli de Vassimon <sup>(2)</sup>  
Caio Ibrahim David <sup>(1) (2)</sup>

**Diretor Vice-Presidente**

Alberto Fernandes <sup>(3)</sup>

**Diretores Executivos**

André Luís Teixeira Rodrigues <sup>(4)</sup>  
Christian George Egan  
Flavio Augusto Aguiar de Souza <sup>(1) (4)</sup>  
João Marcos Pequeno de Biase <sup>(1) (2)</sup>  
Luís Eduardo Gross Siqueira Cunha

**Diretores**

Adriano Cabral Volpini  
Badi Maani Shaikhzadeh  
Carlos Augusto Salamonde <sup>(1) (5)</sup>  
Carlos Eduardo Mori Peyser  
Carlos Henrique Donegá Aidar  
Cristiano Guimarães Duarte  
Cristiano Rogério Cagne <sup>(5)</sup>  
Eduardo Hiroyuki Miyaki  
Eric André Altafim  
Felipe Weil Wilberg  
Flávio Delfino Júnior  
Gabriel Guedes Pinto Teixeira  
Gilberto Frussa  
Matias Granata  
Ricardo Nuno Delgado Gonçalves  
Roderick Sinclair Greenlees  
Rodrigo Luís Rosa Couto  
Sergio Mychkis Goldstein  
Vanessa Lopes Reisner

<sup>(1)</sup> Eleitos em AGE de 03/12/2018, homologada pelo BACEN em 23/01/2019.

<sup>(2)</sup> Eduardo Mazzilli de Vassimon, deixará de exercer suas funções na posse de Caio Ibrahim David.

<sup>(3)</sup> Alberto Fernandes, deixará de exercer suas funções na posse de João Marcos Pequeno de Biase.

<sup>(4)</sup> André Luís Teixeira Rodrigues, deixará de exercer suas funções na posse de Flávio Augusto Aguiar de Souza.

<sup>(5)</sup> Cristiano Rogério Cagne, deixará de exercer suas funções na posse de Carlos Augusto Salamonde.

**Contador**

Arnaldo Alves dos Santos  
CRC - 1SP - 210.058/O-3

---

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

**BANCO ITAU BBA S.A.**  
**Balanco Patrimonial**  
*(Em Milhares de Reais)*

ATIVO	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
<b>CIRCULANTE</b>		<b>702.909</b>	<b>523.997</b>
DISPONIBILIDADES	3a	2	2
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ - Aplicações no Mercado Aberto	3a, 3b e 9	525.568	336.674
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - Carteira Própria	3c e 4	4.837	7.129
RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS - Transferências Internas de Recursos		1.806	2.704
OUTROS CRÉDITOS		169.214	175.320
Rendas a Receber		71.716	53.466
Diversos	5a	97.498	121.854
OUTROS VALORES E BENS - Despesas Antecipadas	3d	1.482	2.168
<b>REALIZAVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>200.772</b>	<b>600.074</b>
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ - Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3b	-	347.895
OUTROS CRÉDITOS - Diversos	5a	200.772	252.179
<b>PERMANENTE</b>		<b>1.882.051</b>	<b>1.635.970</b>
INVESTIMENTOS	3e	1.881.914	1.635.970
Participação em Controladas e Coligadas	7	1.871.556	1.625.612
No País		1.865.557	1.618.121
No Exterior		5.999	7.491
Outros Investimentos		13.512	13.512
(Provisões para Perdas)		(3.154)	(3.154)
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>		<b>137</b>	<b>-</b>
Imóveis de Uso		66	-
Outras Imobilizações de Uso		71	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.785.732</b>	<b>2.760.042</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

<b>PASSIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>CIRCULANTE - OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>563.317</b>	<b>505.319</b>
Sociais e Estatutárias		309.091	333.281
Fiscais e Previdenciárias	3h e 6c	203.538	133.842
Diversas	5b	50.688	38.196
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO - OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>13.261</b>	<b>40.226</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>13.261</b>	<b>40.226</b>
Fiscais e Previdenciárias	3h, 3i e 8c	13.201	40.226
Diversas	7b	60	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8</b>	<b>2.209.154</b>	<b>2.214.497</b>
Capital Social		1.490.000	1.405.739
Reservas de Capital		10.897	10.897
Reservas de Lucros		670.253	787.414
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c e 8c	38.004	10.447
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>2.785.732</b>	<b>2.760.042</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	NOTAS	2º Semestre 2018	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>34.781</b>	<b>61.487</b>	<b>147.044</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	34.781	61.487	147.044
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>-</b>	<b>(1.495)</b>	<b>(35)</b>
Operações de Captação no Mercado		-	(1.495)	-
Operações de Empréstimos e Repasses		-	-	(35)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>34.781</b>	<b>59.992</b>	<b>147.009</b>
<b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>		<b>421.620</b>	<b>800.122</b>	<b>553.758</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas	5c	606.493	1.046.145	817.858
Despesas de Pessoal		(155.423)	(288.177)	(347.539)
Outras Despesas Administrativas	5d	(65.838)	(115.383)	(66.544)
Despesas Tributárias	3h e 6a II	(65.164)	(110.673)	(88.613)
Resultado de Participação em Controladas e Coligadas	3e e 7	96.021	219.559	255.876
Outras Receitas Operacionais		5.623	50.381	6.760
Outras Despesas Operacionais		(92)	(1.730)	(24.040)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>456.401</b>	<b>860.114</b>	<b>700.767</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>		<b>278</b>	<b>278</b>	<b>2.606</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>456.679</b>	<b>860.392</b>	<b>703.373</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>3h e 6a I</b>	<b>(110.653)</b>	<b>(242.306)</b>	<b>(102.366)</b>
Devidos sobre Operações do Período		(143.653)	(224.244)	(117.280)
Referentes a Diferenças Temporárias		33.000	(18.062)	14.914
<b>PARTICIPAÇÕES NO LUCRO</b>	<b>9b</b>	<b>(6.363)</b>	<b>(8.086)</b>	<b>(6.633)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO</b>		<b>339.663</b>	<b>610.000</b>	<b>594.374</b>

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		Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros Acumulados	Total
			Legal	Estatutária			
<b>SALDOS EM 01/07/2018</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.897</b>	<b>293.763</b>	<b>679.727</b>	<b>(6.677)</b>	-	<b>2.467.710</b>
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	-	269	-	269
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	44.412	-	44.412
Dividendos	-	-	-	(373.464)	-	-	(373.464)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	339.663	339.663
Destinação:	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	4.237	65.990	-	(70.227)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	-	(126.536)	(126.536)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(142.900)	(142.900)
<b>SALDOS EM 31/12/2018</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.897</b>	<b>298.000</b>	<b>372.253</b>	<b>38.004</b>	-	<b>2.209.154</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	-	-	<b>4.237</b>	<b>(307.474)</b>	<b>44.681</b>	-	<b>(258.556)</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2017</b>	<b>1.472.084</b>	<b>10.897</b>	<b>714.968</b>	<b>583.195</b>	<b>8.614</b>	-	<b>2.789.758</b>
Aumento de Capital por Capitalização por Reserva	350.461	-	(350.461)	-	-	-	-
Redução de Capital	(416.806)	-	-	-	-	-	(416.806)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	2.880	-	2.880
Ajustes de Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	-	-	-	-	(1.047)	-	(1.047)
Dividendos	-	-	-	(583.194)	-	-	(583.194)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	594.374	594.374
Destinação:	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	422.906	-	(422.906)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	-	(18.971)	(18.971)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(152.497)	(152.497)
<b>SALDOS EM 31/12/2017</b>	<b>1.405.739</b>	<b>10.897</b>	<b>364.507</b>	<b>422.907</b>	<b>10.447</b>	-	<b>2.214.497</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>(66.345)</b>	-	<b>(350.461)</b>	<b>(160.288)</b>	<b>1.833</b>	-	<b>(575.261)</b>
<b>SALDOS EM 01/01/2018</b>	<b>1.405.739</b>	<b>10.897</b>	<b>364.507</b>	<b>422.907</b>	<b>10.447</b>	-	<b>2.214.497</b>
Aumento de Capital por Capitalização por Reserva	84.261	-	(84.261)	-	-	-	-
Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-	-	-	31.037	-	31.037
Ajustes de Variação Cambial dos Investimentos no Exterior	-	-	-	-	(3.480)	-	(3.480)
Dividendos	-	-	-	(373.464)	-	-	(373.464)
Lucro Líquido	-	-	-	-	-	610.000	610.000
Destinação:	-	-	-	-	-	-	-
Reservas	-	-	17.754	322.810	-	(340.564)	-
Dividendos Provisionados	-	-	-	-	-	(126.536)	(126.536)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	-	-	(142.900)	(142.900)
<b>SALDOS EM 31/12/2018</b>	<b>1.490.000</b>	<b>10.897</b>	<b>298.000</b>	<b>372.253</b>	<b>38.004</b>	-	<b>2.209.154</b>
<b>MUTAÇÕES DO PERÍODO</b>	<b>84.261</b>	-	<b>(66.507)</b>	<b>(50.654)</b>	<b>27.557</b>	-	<b>(5.343)</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

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

	2º Semestre 2018	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>210.642</b>	<b>408.503</b>	<b>324.566</b>
Lucro Líquido	339.663	610.000	594.374
Ajustes ao Lucro Líquido:	(129.021)	(201.497)	(269.808)
Ajustes ao Valor de Mercado de T.V.M. e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)	-	-	917
Tributos Diferidos	(33.000)	18.062	(14.914)
Resultado de Participação em Coligadas e Controladas	(96.021)	(219.559)	(255.876)
Outros	-	-	65
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES</b>	<b>211.774</b>	<b>449.711</b>	<b>(1.342.586)</b>
(Aumento)/Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	347.895	1.159.931
(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	788	898	(691)
(Aumento)/Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(3.184)	42.666	(63.254)
(Aumento)/Redução em Operações de Câmbio e Negociação e Intermediação de Valores (Ativos/Passivos)	-	-	(214.214)
(Redução)/Aumento em Outras Obrigações	250.592	146.570	(1.987.762)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(36.422)	(88.318)	(237.134)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>422.416</b>	<b>858.214</b>	<b>(1.018.020)</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	2.285	2.285	16.003
(Aquisição) Alienação de Investimentos	-	-	(89.771)
(Aquisição) Alienação de Imobilizado de Uso	(137)	(137)	256
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>2.148</b>	<b>2.148</b>	<b>(73.512)</b>
Aumento (Redução) de Capital	-	-	(416.806)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(500.000)	(671.468)	(837.174)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(APLICADO) NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>(500.000)</b>	<b>(671.468)</b>	<b>(1.253.980)</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA (Notas 3a)</b>	<b>(75.436)</b>	<b>188.894</b>	<b>(2.345.512)</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do Período	601.006	336.676	2.682.188
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	525.570	525.570	336.676
Disponibilidades	2	2	2
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada	525.568	525.568	336.674

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**BANCO ITAÚ BBA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
**PERÍODOS DE 01/01 A 31/12 DE 2018 E DE 2017**  
*(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 integradamente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

As Demonstrações Contábeis elaboradas para o período findo em 31 de dezembro de 2018 foram aprovadas pela Diretoria em 25 de março de 2019.

**NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As Demonstrações Contábeis do ITAÚ BBA foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, 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.

Em função do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN, naquilo que não confrontar com as normas por ele já emitidas anteriormente. Os pronunciamentos contábeis já aprovados, por meio das Resoluções do CMN, foram aplicados integralmente na elaboração destas Demonstrações Contábeis.

Conforme determina o parágrafo único do artigo 7º da Circular no 3.068, de 08/11/2001, do BACEN, os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação (Nota 4a) são apresentados no Balanço Patrimonial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimentos.

**NOTA 3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

- a) Caixa e Equivalentes de Caixa** – O ITAÚ BBA define como caixa e equivalentes de caixa as disponibilidades que compreendem o caixa e contas correntes em bancos (considerados na rubrica de Disponibilidades), Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações em Operações Compromissadas – Posição Bancada com prazo original 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 cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas *pro rata die* com base na taxa efetiva das operações.
- 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. É classificado 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 de mercado 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 de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, serão 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.

- 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, sendo as demonstrações contábeis das subsidiárias no exterior adaptadas aos critérios contábeis vigentes no Brasil e convertidas para reais. Os demais estão registrados pelo valor de custo e são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes.
- f) Redução ao Valor Recuperável de Ativos** – Perdas por reduções ao valor recuperável são reconhecidas pelo montante no qual o valor contábil do ativo (ou grupos de ativos) excede seu valor recuperável e são contabilizadas na Demonstração do Resultado. Este procedimento é realizado semestralmente.

Nos exercícios findos em 31/12/2018 e 31/12/2017 não houve indicação de redução ao valor recuperável de ativos.

- g) 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, conforme os critérios detalhados na Nota 6.

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 na 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.

- h) Tributos** - 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%	Contribuição Social (*)	20,00%	COFINS	4,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%	PIS	0,65%	ISS	até 5,00%

(\*) Em 06 de outubro de 2015 foi publicada a Lei nº 13.169, conversão da Medida Provisória nº 675, que elevou a alíquota da Contribuição Social de 15,00% para 20,00% até 31 de dezembro de 2018 para instituições financeiras, seguradoras e administradoras de cartão de crédito. Para as demais empresas a alíquota continua 9,00%.

#### NOTA 4 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

##### a) Resumo por Vencimento

	31/12/2018					31/12/2017
	Custo	Provisão para Ajuste ao Valor de Mercado refletida no Patrimônio Líquido	Valor de Mercado	%	0 - 30	Valor de Mercado
<b>TÍTULOS DE EMPRESAS</b>	<b>7.746</b>	<b>(2.909)</b>	<b>4.837</b>	<b>100,0</b>	<b>4.837</b>	<b>7.129</b>
Ações	7.746	(2.909)	4.837	100,0	4.837	7.129
<b>SUBTOTAL - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS</b>	<b>7.746</b>	<b>(2.909)</b>	<b>4.837</b>	<b>100,0</b>	<b>4.837</b>	<b>7.129</b>
Títulos Disponíveis para Venda	7.746	(2.909)	4.837	100,0	4.837	7.129
<b>TOTAL DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>7.746</b>	<b>(2.909)</b>	<b>4.837</b>	<b>100,0</b>	<b>4.837</b>	<b>7.129</b>
<b>% POR PRAZO DE VENCIMENTO</b>				<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

b) Instrumentos Financeiros Derivativos - Em 31/12/2018 e 31/12/2017 não existiam posições em aberto no mercado de derivativos.

**NOTA 5 – DETALHAMENTO DE CONTAS**

**a) Outros Créditos - Diversos**

	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições a Compensar	177.953	202.697
Créditos Tributários (Nota 6b I)	97.765	113.261
Depósitos em Garantia	15.346	51.483
Devedores Diversos no País	6.278	6.185
Outros	928	407
<b>TOTAL</b>	<b>298.270</b>	<b>374.033</b>

**b) Outras Obrigações - Diversas**

	31/12/2018	31/12/2017
Provisão para Despesas de Pessoal	30.906	28.789
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	14.196	7.994
Provisão para Pagamentos a Efetuar	588	1.034
Outras	5.058	379
<b>TOTAL</b>	<b>50.748</b>	<b>38.196</b>

**c) Receitas de Prestação de Serviços**

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Serviços de Assessoria Econômica e Financeira	553.023	459.512
Serviços de Cobrança	250.503	211.212
Rendas de Corretagem/Colocação de Títulos	242.619	147.134
<b>TOTAL</b>	<b>1.046.145</b>	<b>817.858</b>

**d) Outras Despesas Administrativas**

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Contribuições e Doações	(18.268)	(17.126)
Convênio de Rateio de Custos Comuns (Nota 9a)	(33.859)	(13.551)
Serviços de Terceiros	(8.836)	(9.469)
Despesas de Viagem	(8.365)	(5.999)
Outras	(46.055)	(20.399)
<b>TOTAL</b>	<b>(115.383)</b>	<b>(66.544)</b>

## NOTA 6 - TRIBUTOS

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

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

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/2/2017
<b>Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>860.392</b>	<b>703.373</b>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes (Nota 3i)	(387.176)	(316.518)
<b>Acréscimos/Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social decorrentes de:</b>		
Participação em Controladas e Coligadas	98.802	115.144
Juros sobre o Capital Próprio	64.305	68.624
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	(18.237)	30.384
<b>Total de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(242.306)</b>	<b>(102.366)</b>

II - 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:

ATIVO	31/12/2017	Realização	Constituição	31/12/2018
<b>Refletidos no Resultado</b>	<b>112.990</b>	<b>(92.995)</b>	<b>76.525</b>	<b>96.520</b>
Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias e Provisões	11.101	(9.868)	3.994	5.227
Provisão para Participações no Lucro	80.862	(80.862)	72.531	72.531
Outras Provisões Indedutíveis	21.027	(2.265)	-	18.762
<b>Refletida no Patrimônio Líquido - Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>271</b>	<b>-</b>	<b>974</b>	<b>1.245</b>
<b>TOTAL</b>	<b>113.261</b>	<b>(92.995)</b>	<b>77.499</b>	<b>97.765</b>

- II- A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários existentes em 31/12/2018, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, são:

Ano de Realização	Diferenças Temporárias	%
2019	72.720	75%
2020	13.792	14%
2021	9.981	10%
2022	6	0%
2023	4	0%
acima de 2023	1.262	1%
<b>Total</b>	<b>97.765</b>	<b>100%</b>
Valor Presente <sup>(*)</sup>	93.119	

(\*) Para o ajuste a valor presente foi utilizada a taxa média de captação.

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, recomendamos que a evolução da realização dos créditos tributários decorrentes das diferenças temporárias não seja tomada como indicativo de lucros líquidos futuros.

- III- Em 31/12/2018, os créditos tributários de Contribuição Social estão registrados a 15%, em função do término dos efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/15, que elevou a alíquota da contribuição social de 15% para 20% até 31 de dezembro de 2018. Em 31/12/2018 e 31/12/2017, não existiam Créditos Tributários não contabilizados.

#### c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

O saldo das Obrigações Fiscais e Previdenciárias está representado por:

	31/12/2018	31/12/2017
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	159.418	89.233
Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias	8.010	42.911
Impostos e Contribuições a Recolher	44.883	39.023
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	4.428	2.901
<b>Total</b>	<b>216.739</b>	<b>174.068</b>

NOTA 7 - PERMANENTE - Investimentos

I - Participações em Controladas e Coligadas

Empresas	Moeda Funcional	Valor Patrimonial		Saldos em 31/12/2017	Movimentação até 31/12/2018							Saldos em 31/12/2018	Resultado de Participações em Controladas e Coligadas de 01/01 a 31/12/2017
		Patrimônio Líquido	Variação Cambial - Moeda Funcional Diferente de Real		Resultado de Participações em Controladas e Coligadas				Variação Cambial - Moeda Funcional Diferente de Real	Ajuste de TVM de Controladas e Outros	Eventos Societários (2)		
					Dividendos Pagos/Provisionados (1)	Lucro	Outros	Total					
<b>No País</b>		<b>1.618.078</b>	<b>43</b>	<b>1.618.121</b>	<b>(2.247)</b>	<b>218.007</b>	<b>(463)</b>	<b>217.544</b>	<b>(34)</b>	<b>32.173</b>	<b>-</b>	<b>1.865.557</b>	<b>254.249</b>
Itauseg Participações S.A.		950.920	(100)	950.820	(1.590)	147.990	(464)	147.526	110	28.354	222.115	1.347.335	189.655
Itauseg Saúde S.A.		561.498	-	561.498	(595)	61.425	1	61.426	-	3.819	(222.115)	404.033	60.826
Itaú BBA Trading S.A.		105.660	143	105.803	(62)	8.592	-	8.592	(144)	-	-	114.189	3.768
<b>No Exterior</b>		<b>8.646</b>	<b>(1.155)</b>	<b>7.491</b>	<b>-</b>	<b>2.015</b>	<b>-</b>	<b>2.015</b>	<b>(3.446)</b>	<b>(61)</b>	<b>-</b>	<b>5.999</b>	<b>1.627</b>
Banco Itaú Argentina S.A.	Peso Argentino (AR\$S)	8.646	(1.155)	7.491	-	2.015	-	2.015	(3.446)	(61)	-	5.999	1.627
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>1.626.724</b>	<b>(1.112)</b>	<b>1.625.612</b>	<b>(2.247)</b>	<b>220.022</b>	<b>(463)</b>	<b>219.559</b>	<b>(3.480)</b>	<b>32.112</b>	<b>-</b>	<b>1.871.556</b>	<b>255.876</b>

(1) Os dividendos deliberados e não pagos estão registrados em Rendas a Receber; e

(2) Eventos Societários decorrentes de aquisições, cisões, incorporações, aumentos ou reduções de capital.

Empresas	Capital	Patrimônio Líquido	Lucro Líquido	Nº de Ações Ordinárias de Propriedade do Banco Itaú BBA	Participação no Capital Votante (%)	Participação no Capital Social (%)
<b>No País</b>						
Itauseg Participações S.A.	6.073.391	11.752.593	1.334.929	671.424.103	11,46	11,46
Itauseg Saúde S.A.	80.183	759.732	115.502	12.623.084.888	53,18	53,18
Itaú BBA Trading S.A.	63.292	114.189	8.592	3.938.518.832	100,00	100,00
<b>No Exterior</b>						
Banco Itaú Argentina S.A.	91.393	597.362	200.597	7.469.046	1,02	1,00

## 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.

Em AGOE de 30/04/2018 homologada pelo BACEN em 03/08/2018, foi aprovada o aumento de capital social no montante de R\$ 84.261, passando o capital de R\$ 1.405.739 para R\$ 1.490.000, por capitalização da reserva legal, sem emissão de novas ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos atuais acionistas no capital social da Companhia.

- b) **Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio** - Os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, importância não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações.

Em Reunião da Diretoria de 30/08/2018, foram provisionados e pagos dividendos no montante de R\$ 500.000.

Em Reunião da Diretoria de 27/12/2018, foi deliberado o pagamento de juros sobre capital próprio no montante líquido de R\$ 121.465, sendo R\$ 142.900 o valor bruto e R\$ 21.435 de Imposto de Renda Retido na Fonte, registrados em Outras Obrigações – Sociais e Estatutárias.

### c) Ajustes de Avaliação Patrimonial

	31/12/2018	31/12/2017
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	(2.909)	(616)
Impostos Diferidos	1.477	259
Ajustes de Controladas e Coligadas	44.028	11.916
Ajustes de Variação Cambial de Investimento no Exterior	(4.592)	(1.112)
<b>Total</b>	<b>38.004</b>	<b>10.447</b>

## 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. Entre essas operações destacam-se:

	Taxa Anual	Ativos / (Passivos)		Receitas / (Despesas)	
		31/12/2018	31/12/2017	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez - Itaú Unibanco S.A. (*)</b>	6,40%	<b>525.568</b>	<b>684.569</b>	<b>34.337</b>	<b>115.278</b>
<b>Depósitos Interfinanceiros - Itaú Unibanco S.A.</b>		-	-	<b>(1.495)</b>	-
<b>Valores a Pagar/Despesa Prestação de Serviços</b>		<b>(14.189)</b>	<b>(3.663)</b>	<b>(27.937)</b>	<b>(6.682)</b>
- Itaú BBA USA Sec.		(1.185)	(3.650)	(6.827)	(6.682)
- Itaú Middle East Limited		(2.904)	-	(6.148)	-
- Itaú Unibanco S.A.		-	(3)	-	-
- Banco Itaucard S.A.		-	(10)	-	-
- Itaú Corpbanca		(3.526)	-	(8.477)	-
- Itaú Asesorias Financeiras S.A.		(1.769)	-	(1.769)	-
- Helm Comisionista de Bolsa S.A.		(4.805)	-	(4.716)	-

(\*) A carteira é composta por Aplicações no Mercado - Posição Bancada com vencimento até 30 dias.

Além das operações acima discriminadas, o ITAÚ BBA, como parte integrante do Convênio de Rateio de Custos Comuns do Conglomerado Itaú Unibanco, registrou em Outras Despesas Administrativas R\$ (33.859) (R\$ (13.551) de 01/01 a 31/12/2017) em função da utilização da estrutura comum.

### b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período aos Administradores do ITAÚ BBA são compostos conforme segue:

	01/01 a 31/12/2018	01/01 a 31/12/2017
Remuneração Administradores	(20.073)	(36.941)
Participações no Lucro	(8.086)	(6.633)
<b>Total</b>	<b>(28.159)</b>	<b>(43.574)</b>

## NOTA 10 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

- a) **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.

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado / Risco de Crédito / Risco de Liquidez e Risco Operacional” que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco do conglomerado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site [www.itauri.com.br](http://www.itauri.com.br), na seção Relatórios – Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global.

- b) **Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional** - Foram firmados alguns acordos para compensação e liquidação de obrigações ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24 de fevereiro de 2005, do CMN, por meio de instrumentos públicos cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.
- 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.

## **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 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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 em 31 de dezembro de 2018, 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.

### **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 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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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 as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

**São Paulo, 25 de março de 2019**

**PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5**

**Paulo Rodrigo Pecht  
Contador CRC 1SP213429/O-7**