

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO – 30 DE JUNHO DE 2019

Senhores Acionistas:

Apresentamos o Relatório da Diretoria e as Demonstrações Contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. e de suas controladas (ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL), relativo ao período de 01/01 a 30/06 de 2019 e 2018, os quais foram elaborados de acordo com a Resolução nº 4.280 de 31/10/2013 e Circular nº 3.701 de 13/03/2014, do Banco Central do Brasil (BACEN) e atendem os propósitos específicos da referida resolução.

Resultado e Patrimônio Líquido

O lucro líquido do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL alcançou R\$ 13.422 milhões no período e o lucro líquido por ação do capital social foi de R\$ 1,38. O patrimônio líquido consolidado totalizou R\$ 125.787 milhões e o valor patrimonial por ação atingiu R\$ 12,91.

Ativos e Recursos Captados

Os ativos totalizaram R\$ 1.477.304 milhões e estavam substancialmente representados por R\$ 539.453 milhões de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos e R\$ 649.821 milhões de Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil, Outros Créditos e Carteira de Câmbio.

Circular 3.068/01 - BACEN

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento", no montante de R\$ 33,6 bilhões, representando apenas 13% do total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas e clientes o indispensável apoio e confiança e, aos nossos funcionários, a determinação e o comprometimento que têm sido fundamentais para a obtenção de resultados diferenciados.

São Paulo, 23 de Agosto de 2019.

A Diretoria

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Copresidentes

Pedro Moreira Salles
Roberto Egydio Setubal

Conselheiros

Alfredo Egydio Setubal
Ana Lúcia de Mattos Barretto Villela
Fábio Colletti Barbosa
Gustavo Jorge Laboissière Loyola
João Moreira Salles
José Galló
Marco Ambrogio Crespi Bonomi
Pedro Luiz Bodin de Moraes
Ricardo Villela Marino

COMITÊ DE AUDITORIA

Presidente

Gustavo Jorge Laboissière Loyola

Membros

Antonio Carlos Barbosa de Oliveira
Antonio Francisco de Lima Neto
Diego Fresco Gutierrez
Maria Helena dos Santos Fernandes de Santana
Rogério Paulo Calderón Peres

CONSELHO FISCAL

Presidente

José Caruso Cruz Henriques

Conselheiros

Alkimar Ribeiro Moura
Eduardo Azevedo do Valle

Contador

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

DIRETORIA

Diretor Presidente

Candido Botelho Bracher

Diretores Gerais

Caio Ibrahim David
Márcio de Andrade Schettini

Diretores Vice-Presidentes

André Sapoznik
Claudia Politanski
Milton Maluhy Filho

Diretores Executivos

Alexsandro Broedel Lopes (*)
Fernando Barçante Tostes Malta
Leila Cristiane Barboza Braga de Melo
Paulo Sergio Miron

Diretores

Adriano Cabral Volpini
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues
Andre Balestrin Cestare
Emerson Macedo Bortoloto
Gilberto Frussa
José Virgílio Vita Neto
Renato Barbosa do Nascimento
Rodrigo Luís Rosa Couto
Sergio Mychkis Goldstein
Tatiana Grecco
Tom Gouvêa Gerth

(*) *Diretor Executivo de Finanças e Relações com Investidores*

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Balço Patrimonial Consolidado Prudencial (Nota 2a)
(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2019	30/06/2018
Circulante		1.011.381.307	902.113.659
Disponibilidades		33.164.760	25.237.355
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	279.166.069	270.303.674
Aplicações no Mercado Aberto		250.755.835	247.544.612
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		28.410.234	22.759.062
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	127.723.656	137.334.992
Carteira Própria		78.273.742	76.891.044
Vinculados a Compromissos de Recompra		24.579.273	29.742.056
Vinculados a Prestação de Garantias		6.535.318	6.364.767
Vinculados ao Banco Central		3.055.866	7.453.239
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		3.235.410	500.925
Instrumentos Financeiros Derivativos		12.044.047	16.382.961
Relações Interfinanceiras		134.370.480	119.546.512
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		42.141.483	34.354.460
Depósitos no Banco Central		91.851.433	84.799.879
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		2.278	5.984
Correspondentes		42.741	24.255
Respasses Interfinanceiros		332.545	361.934
Relações Interdependências		339.268	269.659
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	292.933.979	254.611.655
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	309.986.991	270.540.814
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(17.053.012)	(15.929.159)
Outros Créditos	9a	141.304.101	92.678.798
Outros Valores e Bens	3g	2.378.994	2.131.014
Bens Não Destinados a Uso		1.382.322	1.303.492
(Provisões para Desvalorizações)		(677.649)	(590.623)
Despesas Antecipadas	3g e 9c	1.674.321	1.418.145
Realizável Longo Prazo		409.292.389	409.476.641
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b e 4	1.993.124	1.257.351
Aplicações no Mercado Aberto		317.995	287.706
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		1.675.129	969.645
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3c, 3d e 5	130.569.739	118.673.550
Carteira Própria		73.900.253	43.734.193
Vinculados a Compromissos de Recompra		20.613.829	24.018.759
Vinculados a Prestação de Garantias		1.711.259	7.866.328
Vinculados ao Banco Central		570.477	755.160
Títulos Objeto de Operações Compromissadas com Livre Movimentação		14.762.773	30.975.783
Instrumentos Financeiros Derivativos		19.011.148	11.323.327
Relações Interfinanceiras		31.530	46.515
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		27.143	42.348
SFH - Sistema Financeiro da Habitação		4.387	4.167
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos	6	228.024.801	229.589.891
Operações com Características de Concessão de Crédito	3e	242.923.791	247.969.060
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	3f	(14.898.990)	(18.379.169)
Outros Créditos	9a	48.322.838	59.400.785
Outros Valores e Bens - Despesas Antecipadas	3g e 9c	350.357	508.549
Permanente		56.630.644	47.400.541
Investimentos	3h	36.883.044	25.260.860
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		36.600.366	24.946.226
Outros Investimentos		432.154	464.141
(Provisão para Perdas)		(149.476)	(149.507)
Imobilizado de Uso	3i e 11a I	5.853.132	5.726.827
Imóveis de Uso		3.258.706	3.290.298
Outras Imobilizações de Uso		14.024.649	13.469.391
(Depreciações Acumuladas)		(11.430.223)	(11.032.862)
Ágio e Intangível	3j, 3k e 11a II	13.894.468	16.412.854
Ágio		304.816	545.060
Ativos Intangíveis		36.973.317	34.618.350
(Amortização Acumulada)		(23.383.665)	(18.750.556)
Total do Ativo		1.477.304.340	1.358.990.841

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

Passivo	Nota	30/06/2019	30/06/2018
Circulante		951.233.810	810.280.546
Depósitos	3b e 7b	317.803.042	288.650.739
Depósitos a Vista		73.795.152	71.089.457
Depósitos de Poupança		137.572.631	127.385.272
Depósitos Interfinanceiros		1.586.210	2.790.566
Depósitos a Prazo		104.845.951	87.382.796
Outros Depósitos		3.098	2.648
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	266.149.937	241.850.447
Carteira Própria		51.161.914	74.934.518
Carteira de Terceiros		205.004.708	155.282.912
Carteira Livre Movimentação		9.983.315	11.633.017
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	59.824.969	44.385.379
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		42.997.605	34.513.491
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		16.312.191	6.436.483
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		515.173	3.435.405
Relações Interfinanceiras		48.254.532	37.469.550
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		46.211.603	35.803.171
Correspondentes		2.042.929	1.666.379
Relações Interdependências		6.991.188	5.403.884
Recursos em Trânsito de Terceiros		6.982.175	5.379.287
Transferências Internas de Recursos		9.013	24.597
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	56.531.601	39.738.844
Empréstimos		50.691.381	33.012.084
Repasses		5.840.220	6.726.760
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	12.343.580	17.948.408
Outras Obrigações		183.334.961	134.833.295
Dívidas Subordinadas	7f	3.952.351	5.072.214
Diversas	9d	179.382.610	129.761.081
Exigível a Longo Prazo		385.217.234	410.316.779
Depósitos	3b e 7b	154.349.178	142.777.816
Depósitos Interfinanceiros		228.225	52.454
Depósitos a Prazo		154.120.953	142.725.362
Captações no Mercado Aberto	3b e 7c	50.791.963	74.456.139
Carteira Própria		4.582.893	13.103.119
Carteira Livre Movimentação		46.209.070	61.353.020
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3b e 7d	65.511.217	70.623.052
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		34.433.585	32.633.622
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior		30.200.415	37.031.786
Captação por Certificados de Operações Estruturadas		877.217	957.644
Obrigações por Empréstimos e Repasses	3b e 7e	16.256.583	22.133.636
Empréstimos		7.482.284	8.639.624
Repasses		8.774.299	13.494.012
Instrumentos Financeiros Derivativos	3d e 5f	23.300.622	13.706.211
Outras Obrigações		75.007.671	86.619.925
Dívidas Subordinadas	7f	37.246.901	41.189.311
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	7f	10.768.636	7.663.805
Diversas	9d	26.992.134	37.766.809
Resultados de Exercícios Futuros	3p	2.638.033	2.659.274
Capital Social		97.148.000	97.148.000
Reservas de Capital		1.713.439	1.586.364
Reservas de Lucros		29.865.692	29.344.128
Ajustes de Avaliação Patrimonial	3c, 3d e 12e	(1.615.103)	(3.533.478)
(Ações em Tesouraria)		(1.324.969)	(1.977.732)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores	12	125.787.059	122.567.282
Participação de Acionistas Não Controladores	12f	12.428.204	13.166.960
Total do Patrimônio Líquido		138.215.263	135.734.242
Total do Passivo		1.477.304.340	1.358.990.841

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração do Resultado Consolidado Prudencial (Nota 2a)
(Em Milhares de Reais)

	Nota	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Receitas da Intermediação Financeira		64.359.633	62.709.890
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos		39.307.650	37.372.690
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		21.303.988	21.097.814
Resultado de Operações de Câmbio		1.276.337	1.708.666
Resultado das Aplicações Compulsórias		2.471.658	2.530.720
Despesas da Intermediação Financeira		(30.352.916)	(40.237.089)
Operações de Captação no Mercado		(27.262.218)	(33.206.321)
Operações de Empréstimos e Repasses	7e	(3.090.698)	(7.030.768)
Resultado da Intermediação Financeira Antes dos Créditos de Liquidação Duvidosa		34.006.717	22.472.801
Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa	6	(6.971.089)	(5.842.830)
Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(8.507.185)	(7.545.575)
Receita de Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo		1.536.096	1.702.745
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		27.035.628	16.629.971
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(7.737.217)	(5.540.443)
Receitas de Prestação de Serviços	9e	12.268.083	12.143.963
Rendas de Tarifas Bancárias	9f	6.500.408	6.240.289
Despesas de Pessoal	9g	(11.091.881)	(10.597.080)
Outras Despesas Administrativas	9h	(9.866.804)	(9.576.908)
Despesas Tributárias	3o e 10a II	(3.545.537)	(2.717.027)
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos	11a II	1.614.239	4.301.387
Outras Receitas Operacionais		667.704	442.012
Outras Despesas Operacionais	9i	(4.283.429)	(5.777.079)
Resultado Operacional		19.298.411	11.089.528
Resultado não Operacional		(6.358)	17.102
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro e Participações		19.292.053	11.106.630
Imposto de Renda e Contribuição Social	3o e 10a I	(5.466.898)	662.905
Devidos sobre Operações do Período		(3.759.654)	(3.544.819)
Referentes a Diferenças Temporárias		(1.707.244)	4.207.724
Participações no Lucro - Administradores - Estatutárias		(170.576)	(101.209)
Participações de Não Controladores	12f	(232.781)	(129.867)
Lucro Líquido		13.421.798	11.538.459
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação	12a	9.735.865.905	9.720.158.090
Lucro Líquido por Ação - R\$		1,38	1,19
Valor Patrimonial por Ação - R\$ (Em circulação em 30/06)		12,91	12,61

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Consolidado Prudencial (Nota 12)
(Em Milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial (Nota 5d)	Lucros Acumulados	(Ações em Tesouraria)	Total
Saldos em 01/01/2018	97.148.000	1.733.611	34.494.495	(2.227.851)	-	(2.742.767)	128.405.488
Aquisição de Ações para Tesouraria	-	-	-	-	-	(510.308)	(510.308)
Cancelamento de ações - RCA de 15/12/2017	-	-	(534.421)	-	-	534.421	-
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	373.291	-	-	-	740.922	1.114.213
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(520.538)	-	-	-	-	(520.538)
Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio em 07/03/2018 - Declarados após 31/12/2017 - R\$ 2,1126 por ação	-	-	(13.672.862)	-	-	-	(13.672.862)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	2.175	-	2.175
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	(1.354.078)	-	-	(1.354.078)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(3.301)	-	-	(3.301)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	51.752	-	-	51.752
Lucro Líquido	-	-	-	-	11.538.459	-	11.538.459
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	576.924	-	(576.924)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	5.528.999	-	(5.528.999)	-	-
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	-	-	2.950.993	-	(5.434.711)	-	(2.483.718)
Saldos em 30/06/2018	97.148.000	1.586.364	29.344.128	(3.533.478)	-	(1.977.732)	122.567.282
Mutações no Período	-	(147.247)	(5.150.367)	(1.305.627)	-	765.035	(5.838.206)
Saldos em 01/01/2019	97.148.000	1.923.056	37.121.745	(2.518.510)	-	(1.819.690)	131.854.601
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria	-	349.069	-	-	-	494.721	843.790
Reconhecimento de Planos de Pagamento Baseado em Ações	-	(558.686)	-	-	-	-	(558.686)
Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio em 07/03/2019 - Declarados após 31/12/2018 - R\$ 1,8001 por ação	-	-	(17.500.313)	-	-	-	(17.500.313)
Dividendos Prescritos	-	-	-	-	29.848	-	29.848
Ajustes de Avaliação Patrimonial:							
Variação do Ajuste a Valor de Mercado	-	-	-	1.186.637	-	-	1.186.637
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	-	-	-	(63.693)	-	-	(63.693)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	-	-	-	(219.537)	-	-	(219.537)
Lucro Líquido	-	-	-	-	13.421.798	-	13.421.798
Destinações:							
Reserva Legal	-	-	671.090	-	(671.090)	-	-
Reservas Estatutárias	-	-	4.237.765	-	(4.237.765)	-	-
Dividendos	-	-	5.335.405	-	(8.542.791)	-	(3.207.386)
Saldos em 30/06/2019	97.148.000	1.713.439	29.865.692	(1.615.103)	-	(1.324.969)	125.787.059
Mutações no Período	-	(209.617)	(7.256.053)	903.407	-	494.721	(6.067.542)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Demonstração Consolidada dos Fluxos de Caixa - Prudencial
(Em Milhares de Reais)

	Nota	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Lucro Líquido Ajustado		24.162.484	2.307.714
Lucro Líquido		13.421.798	11.538.459
Ajustes ao Lucro Líquido:		10.740.686	(9.230.745)
Pagamento Baseado em Ações		(404.103)	(385.948)
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos/Passivos)		1.764.933	319.918
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		1.207.598	(17.383.621)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6c	8.507.185	7.545.575
Resultado de Juros e Variação Cambial de Operações com Dívida Subordinada		1.146.790	7.335.550
Depreciações e Amortizações		2.189.056	2.988.406
Despesa de Atualização / Encargos de Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	455.514	484.761
Provisão para Ações Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Obrigações Legais	8b	951.310	1.080.377
Receita de Atualização / Encargos de Depósitos em Garantia	8b	(236.611)	(75.033)
Tributos Diferidos (excluindo os efeitos fiscais do <i>Hedge</i>)		1.563.644	3.265.854
Resultado de Participações em Coligadas, Entidades Controladas em Conjunto e Outros Investimentos		(1.614.239)	(4.301.387)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(3.461.985)	(8.976.452)
Resultado de Juros e Variação Cambial de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(748.823)	(2.773.201)
Resultado na Alienação de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(639.075)	(320.615)
Resultado na Alienação de Investimentos, Bens não destinados a Uso e Imobilizado de Uso		51.165	71.315
Resultado de Participações de Não Controladores	12f	232.781	129.867
Outros		(224.454)	1.763.889
Variações de Ativos e Passivos		(25.930.099)	(9.899.124)
(Aumento) / Redução em Ativos		(19.909.918)	(20.888.215)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		(2.115.559)	(12.039.465)
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos / Passivos)		12.570.324	7.380.511
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil		2.296.809	14.037.062
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos / Passivos)		4.118.379	2.636.112
Operações de Crédito e Arrendamento Financeiro		(30.289.786)	(33.728.302)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens		(6.490.085)	825.867
(Redução) / Aumento em Passivos		(6.020.181)	10.989.091
Depósitos		511.242	25.569.592
Captações no Mercado Aberto		(26.681.523)	(9.492.313)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		13.770.264	7.427.407
Obrigações por Empréstimos e Repasses		4.841.019	(1.568.540)
Outras Obrigações		4.425.611	(9.900.543)
Resultado de Exercícios Futuros		4.889	287.926
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(2.891.682)	(1.334.438)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais		(1.767.615)	(7.591.410)
Dividendos / Juros sobre o Capital Próprio Recebidos de Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto		350.846	426.432
Recursos da Venda de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		10.628.940	7.996.772
Recursos do Resgate de Títulos Valores Mobiliários Mantidos Até o Vencimento		3.047.874	11.502.570
(Aquisição)/Alienação de Bens não destinados a Uso		154.100	61.174
Alienação de Investimentos		80.535	94.589
Alienação de Imobilizado de Uso		59.636	47.197
Distrato de Contratos do Intangível		55.071	1.413
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda		(18.343.181)	(7.920.737)
(Aquisição) de Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento		(73.280)	(533.446)
(Aquisição) de Investimentos		(1.708)	(3.018)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso	11a I	(752.694)	(499.381)
(Aquisição) de Intangível	11a II	(1.194.992)	(639.538)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento		(5.988.853)	10.534.027
Captação de Obrigações por Dívida Subordinada		3.050.000	2.891.850
Resgate de Obrigações por Dívida Subordinada		(1.541.626)	(8.997.945)
Variação da Participação de Não Controladores	12f	114.138	1.174.347
Resultado da Entrega de Ações em Tesouraria		689.207	979.623
Aquisição de Ações para Tesouraria	12a	-	(510.308)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos a Não Controladores		(194.896)	(79.756)
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos		(17.370.555)	(14.851.252)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(15.253.732)	(19.393.441)
Aumento / (Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa		(23.010.200)	(16.450.824)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período		82.093.845	68.470.071
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(1.207.598)	17.383.621
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	3a	<u>57.876.047</u>	<u>69.402.868</u>
Disponibilidades		33.164.760	25.237.355
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		7.260.438	3.207.000
Aplicações em Operações Compromissadas - Posição Bancada		17.450.849	40.958.513

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas Prudencial
Período de 01/01 a 30/06 de 2019 e 2018
(Em Milhares de Reais)

Nota 1 – Contexto Operacional

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 22 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, subsidiárias e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento mercantil e de operações de câmbio.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING é uma holding financeira controlada pela Itaú Unibanco Participações S.A. ("IUPAR"), uma empresa de participações que detém 51,71% de suas ações ordinárias e que é controlada conjuntamente pela (i) Itaúsa Investimentos Itaú S.A. ("Itaúsa"), uma empresa de participações controlada pelos membros da família Egydio de Souza Aranha, e pela (ii) Companhia E. Johnston de Participações ("E. Johnston"), uma empresa de participações controlada pela família Moreira Salles. A Itaúsa também detém diretamente 39,21% das ações ordinárias do ITAÚ UNIBANCO HOLDING.

Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas

a) Apresentação

As demonstrações contábeis do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL foram elaboradas de acordo com a Resolução nº 4.280 de 31/10/2013 e Circular nº 3.701 de 13/03/2014, do BACEN e atendem aos propósitos específicos da referida resolução.

Foram aplicadas as definições e os critérios de avaliação e de reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas previstos na regulamentação consubstanciada no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Para as entidades não sujeitas às normas do COSIF foram realizados os ajustes necessários para que a avaliação e o reconhecimento dos ativos, passivos, receitas e despesas possam refletir adequadamente a regulamentação requerida. 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 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 3c) são apresentados no Balanço Patrimonial Consolidado Prudencial, no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento.

As operações de arrendamento mercantil financeiro são apresentadas a valor presente no Balanço Patrimonial Consolidado Prudencial, e as receitas e despesas relacionadas, que representam o resultado financeiro dessas operações, estão apresentadas agrupadas na rubrica Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos da Demonstração do Resultado. As operações de adiantamento sobre contratos de câmbio são reclassificadas de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio para Operações de Crédito. O resultado de câmbio é representado pela variação e diferença de taxas incidentes sobre as contas patrimoniais representativas de moedas estrangeiras.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL elabora suas demonstrações contábeis consolidadas as quais estão disponíveis no seu site em Relações com Investidores (www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores).

b) Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL contemplam a consolidação das entidades localizadas no país e no exterior sobre as quais detenha controle direto ou indireto exceto o grupo segurador que não atendam o inciso 6º do artigo 1º da Resolução nº 4.280, de 31/10/2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Os saldos das contas patrimoniais e de resultado e os valores das transações entre as empresas consolidadas são eliminados.

Entidades controladas são todas as entidades às quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL está exposto, ou tem direitos, a retornos variáveis de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de afetar esses retornos através de seu poder sobre a entidade. Uma avaliação de controle é realizada de forma contínua. As entidades controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é estabelecido até a data em que o controle deixa de existir.

As demonstrações contábeis consolidadas são preparadas utilizando políticas contábeis uniformes.

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e suas controladas diretas e indiretas. Abaixo, apresenta-se as principais empresas cuja somatória representa mais de 95% do total do ativo consolidado:

	Moeda Funcional (1)	País de Constituição	Atividade	Participação % no capital votante em		Participação % no capital total em	
				30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
No País							
Banco Itaú BBA S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Consignado S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaúcard S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itauleasing S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil	Real	Brasil	Arrendamento Mercantil	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Hipercard Banco Múltiplo S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Corretora de Valores S.A.	Real	Brasil	Corretora de Títulos e Valores Mobiliários	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Unibanco S.A.	Real	Brasil	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	Real	Brasil	Sociedade de Crédito	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Redecard S.A.	Real	Brasil	Adquirente	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
No Exterior							
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	(Nota 2c) Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	25,28%	23,90%	25,28%	23,90%
Banco Itaú (Suisse) SA	Franco Suíço	Suíça	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Argentina S.A.	Peso Argentino	Argentina	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Paraguay S.A.	Guarani	Paraguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Banco Itaú Uruguay S.A.	Peso Uruguaio	Uruguai	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú Bank, Ltd.	Real	Ilhas Cayman	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA Colombia S.A. Corporación Financiera	Peso Colombiano	Colômbia	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA International plc	Dólar	Reino Unido	Instituição Financeira	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú BBA USA Securities Inc.	Real	Estados Unidos	Corretora de Valores	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Itaú CorpBanca ⁽²⁾	(Nota 2c) Peso Chileno	Chile	Instituição Financeira	38,14%	36,06%	38,14%	36,06%

(1) Todas as dependências no exterior do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL possuem moeda funcional igual a da controladora, com exceção da CorpBanca New York Branch cuja moeda funcional é Dólar.

(2) ITAÚ UNIBANCO HOLDING controla o ITAÚ CORPBANCA conforme acordo de acionistas.

c) Desenvolvimento de Negócios

Itaú CorpBanca

O Itaú Corpbanca (ITAÚ CORPBANCA) passou a ser controlado a partir de 1º de abril de 2016 pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO. Nessa mesma data, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING assinou um acordo de acionistas com o Corp Group, o qual prevê, entre outros, o direito de o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e o Corp Group indicarem membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA de acordo com suas participações no capital social, sendo que tais acionistas, em conjunto, terão o direito de indicar a maioria dos membros do conselho de Administração do ITAÚ CORPBANCA e o ITAÚ UNIBANCO HOLDING terá o direito de indicar a maioria dos membros eleitos por tal bloco.

Em 12 de outubro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, por meio de sua subsidiária ITB Holding Brasil Participações Ltda., adquiriu indiretamente participação adicional de 2,08% (10.651.555.020 ações) no capital social do ITAÚ CORPBANCA pelo valor de R\$ 362,9 milhões passando a deter 38,14%.

Aquisição de participação minoritária na XP Investimentos S.A.

Em 11 de maio de 2017, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, por meio de sua subsidiária Itaú Unibanco S.A. (ITAÚ UNIBANCO), assinou contrato de compra e venda de ações com a XP Controle Participações S.A. (XP CONTROLE), o G.A. Brasil IV Fundo de Investimento em Participações, o Dyna III Fundo de Investimento em Participações, entre outras partes (VENDEDORES), para aquisição de 49,9% do capital social total (sendo 30,1% das ações ordinárias) da XP Investimentos S.A. (XP HOLDING), por meio de aporte de capital no valor de R\$ 600 milhões e aquisição de ações de emissão da XP HOLDING detidas pelos VENDEDORES no valor de R\$ 5.700 milhões, sendo que tais valores foram atualizados conforme previsão contratual totalizando R\$ 6.650 milhões (PRIMEIRA AQUISIÇÃO). Parcela deste valor ficou retida como garantia de eventuais obrigações futuras da XP CONTROLE, pelo prazo de 10 anos, sendo o eventual saldo remanescente pago à XP CONTROLE ao fim deste prazo.

Além da PRIMEIRA AQUISIÇÃO, o contrato prevê uma única aquisição adicional em 2022, sujeita à aprovação futura do BACEN, a qual, se aprovada, permitirá ao ITAÚ UNIBANCO deter até 62,4% do capital social total da XP HOLDING (equivalente a 40,0% das ações ordinárias) com base em um múltiplo de resultado (19 vezes) da XP HOLDING, portanto, sendo certo que o controle do grupo XP permanecerá inalterado, com os acionistas da XP CONTROLE. O ITAÚ UNIBANCO atuará como sócio minoritário.

As efetivas aquisições e liquidações financeiras ocorreram em 31 de agosto de 2018, após o cumprimento de determinadas condições contratuais e obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

Nota 3 - Resumo das Principais Práticas Contábeis

- a) **Caixa e Equivalentes de Caixa** – é definido como caixa e contas correntes em bancos, considerados no Balanço Patrimonial Consolidado na rubrica Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Créditos Vinculados no BACEN Remunerados, Depósitos Remunerados, Captações no Mercado Aberto, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses, Dívidas Subordinadas 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 nas seguintes categorias:
- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor de mercado 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 de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido;
 - **Títulos Mantidos até o Vencimento** - Títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais haja intenção ou obrigação e capacidade financeira da instituição para sua manutenção em carteira até o vencimento, registrados pelo custo de aquisição ou pelo valor de mercado quando da transferência de outra categoria. Os títulos são atualizados até a data de vencimento, não sendo avaliados pelo valor de mercado.

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 e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

- d) **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 30/01/2002, 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 de mercado, 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 de mercado em relação ao valor de mercado 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 Risco de Mercado** – Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado 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 de mercado 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 Operações 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.

e) Operações de Crédito, de Arrendamento Financeiro e Outros Créditos (Operações com Característica de Concessão de Crédito) - Registradas a valor presente, calculadas *pro rata die* com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizadas *accrued* até o 60º dia de atraso nas empresas financeiras, 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 Relações Interfinanceiras – Recebimentos e Pagamentos a Liquidar.

f) 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.

O critério adotado para constituição da provisão para a carteira de Garantias de Financeiras Prestadas, foi baseado no modelo de perda esperada.

g) Outros Valores e Bens - Compostos por Bens Não Destinados a Uso, correspondentes a imóveis, veículos e outros bens disponíveis para venda (próprios desativados, recebidos em dação de pagamento ou oriundos de execução de garantias). Estes bens são ajustados a valor de mercado por meio da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes e Despesas Antecipadas, correspondentes a aplicações de recursos cujos benefícios decorrentes ocorrerão em exercícios futuros.

h) Investimentos - Incluem o ágio identificado na aquisição de coligadas e entidades controladas em conjunto, líquido de qualquer perda por redução ao valor recuperável acumulada. São reconhecidos inicialmente ao custo de aquisição e avaliados subsequentemente pelo método de equivalência patrimonial.

- Coligadas: são empresas nas quais o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL tem influência significativa, porém não detém o controle.
- Entidades Controladas em Conjunto: o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL define um negócio em conjunto quando tem direitos sobre os ativos e obrigações pelos passivos relacionados.

i) Imobilizado de Uso – É contabilizado pelo seu custo de aquisição menos depreciação acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos. Tais taxas e demais detalhamentos são apresentadas na Nota 11a I.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados se apropriado ao final de cada período.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL avalia os ativos a fim de identificar indicações de redução em seus valores recuperáveis. O valor recuperável do ativo é definido como o maior valor entre o valor justo menos seu custo de venda e o valor em uso. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no nível mínimo para o qual podem ser identificados fluxos de caixa independentes (unidades geradoras de caixa). A avaliação pode ser feita no âmbito de um ativo individual quando o valor justo menos seu custo de venda possa ser determinado de forma confiável.

j) Ágio – Corresponde ao valor excedente pago na aquisição de investimentos e é amortizado com base na expectativa de rentabilidade futura ou por sua realização. É submetido semestralmente ao teste de redução ao valor recuperável de ativos.

k) 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 de uso, bem como 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.

l) Transações de Capital com Acionistas Não Controladores – Alterações de participação em uma subsidiária, que não resultam em perda de controle, são contabilizadas como transações de capital e qualquer diferença entre o valor pago e o valor correspondente aos acionistas não controladores é reconhecida diretamente no Patrimônio Líquido Consolidado.

m) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, 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 8.

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 Consolidado na rubrica Outras Obrigações;
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas Demonstrações Contábeis Consolidadas, não sendo nenhuma provisão registrada;
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

Os ativos contingentes não são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado, exceto quando a Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL 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, 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.

n) 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.

o) 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 Consolidado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social, exceto quando se refere a itens reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido, tais como: o imposto sobre a mensuração ao valor de mercado de ativos financeiros disponíveis para venda, benefícios pós emprego e o imposto sobre *hedges* de fluxo de caixa e de investimentos líquidos em operações no exterior. Posteriormente, estes itens são reconhecidos no resultado conjuntamente com o reconhecimento do ganho/perda originalmente diferido.

Alterações na legislação fiscal e nas alíquotas tributárias são reconhecidas na Demonstração do Resultado Consolidado na rubrica Imposto de Renda e Contribuição Social no período em que entram em vigor. Os juros e multas são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado na rubrica Outras Despesas Administrativas.

As alíquotas dos tributos, bem como suas bases de cálculo estão detalhadas na Nota 10.

p) Resultados de Exercícios Futuros – Referem-se: (i) às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende apenas da fluência do prazo e (ii) deságios na aquisição de investimentos, não absorvidos no processo de consolidação.

q) Benefícios Pós-Emprego

Planos de Pensão – Planos de Benefício Definido

O passivo (ou ativo, conforme o caso) reconhecido no Balanço Patrimonial Consolidado 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 por consultoria atuarial independente, 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 pagamentos 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 HOLDING PRUDENCIAL por meio de fundos previdenciais, são reconhecidas como despesa, quando devidas.

Outras Obrigações Pós-Emprego

Essas obrigações são avaliadas anualmente por atuários independentes e qualificados, sendo que os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego e os ganhos e perdas decorrentes de ajuste de práticas e mudanças de premissas atuariais são reconhecidos no Patrimônio Líquido no período em que ocorrem.

r) Conversão de Moedas Estrangeiras

I - Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

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

II- Operações em Moeda Estrangeira

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais são reconhecidos na Demonstração do Resultado Consolidado a menos que estejam relacionados a *hedges* de fluxo de caixa que são reconhecidos no Patrimônio Líquido.

Nota 4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	30/06/2019						30/06/2018	
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	%	Total	%
Aplicações no Mercado Aberto	40.784.697	209.971.138	-	317.995	251.073.830	89,3	247.832.318	91,3
Posição Bancada ⁽¹⁾	3.055.824	21.411.824	-	317.995	24.785.643	8,8	46.683.657	17,2
Posição Financiada	<u>37.574.495</u>	<u>163.608.785</u>	-	-	<u>201.183.280</u>	<u>71,6</u>	<u>157.985.343</u>	<u>58,2</u>
Com Livre Movimentação	1.694.526	7.409.859	-	-	9.104.385	3,2	58.195.005	21,4
Sem Livre Movimentação	35.879.969	156.198.926	-	-	192.078.895	68,3	99.790.338	36,8
Posição Vendida	154.378	24.950.529	-	-	25.104.907	8,9	43.163.318	15,9
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	21.544.579	4.848.999	2.016.656	1.675.129	30.085.363	10,7	23.728.707	8,7
Total ⁽²⁾	62.329.276	214.820.137	2.016.656	1.993.124	281.159.193	100,0	271.561.025	100,0
% por prazo de vencimento	22,2	76,4	0,7	0,7	100,0			
Total - 30/06/2018	152.367.417	89.322.259	28.613.998	1.257.351	271.561.025			
% por prazo de vencimento	56,1	32,9	10,5	0,5	100,0			

(1) Inclui R\$ 6.543.623 (R\$ 3.684.112 em 30/06/2018) referentes a Aplicação no Mercado Aberto com livre movimentação, cujos títulos estão vinculados à garantia de operações na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e BACEN.

(2) Inclui provisão para desvalorização de títulos no montante de (R\$ 3.576) (R\$ (8.620) em 30/06/2018).

Nota 5 - Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativos e Passivos)

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

a) Resumo por Vencimento

	30/06/2019											30/06/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado refletido no:		Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
		Resultado	Patrimônio Líquido									
Títulos Públicos - Brasil	128.328.131	1.806.626	1.810.906	131.945.663	51,0	1.196.335	148.246	3.003.144	5.139.788	24.965.385	97.492.765	142.947.616
Letras Financeiras do Tesouro	25.084.479	(207)	(33)	25.084.239	9,6	-	-	-	1.013.621	5.846.462	18.224.156	33.496.071
Letras do Tesouro Nacional	23.195.038	394.173	174.370	23.763.581	9,2	1.149.305	-	374.454	1.981.096	6.706.805	13.551.921	25.413.228
Notas do Tesouro Nacional	45.818.193	1.189.943	1.047.268	48.055.404	18,6	7.098	148.154	35.913	181.678	6.673.807	41.008.754	49.105.996
Tesouro Nacional / Securitização	164.631	(227)	35.802	200.206	0,1	54	92	20	15	68	199.957	204.287
Títulos da Dívida Externa Brasileira	34.065.790	222.944	553.499	34.842.233	13,5	39.878	-	2.592.757	1.963.378	5.738.243	24.507.977	34.728.034
Títulos Públicos - Outros Países	34.016.955	18.370	(216.403)	33.818.922	13,0	2.776.320	4.765.005	3.254.553	6.795.667	9.277.694	6.949.683	30.309.451
Alemanha	21.985	-	38	22.023	0,0	-	-	-	-	22.023	-	-
Argentina	1.553.819	9.538	-	1.563.357	0,6	1.285.281	64.570	100.737	46.129	62.849	3.791	490.997
Chile	11.036.228	2.227	61.167	11.099.622	4,2	134.002	6.749	-	3.368.730	3.280.208	4.309.933	9.571.986
Colômbia	4.051.372	5.820	40.446	4.097.638	1,6	40.398	627.253	195.746	436.689	875.279	1.922.273	7.864.272
Coreia	3.431.865	-	-	3.431.865	1,3	-	-	-	766.725	2.665.140	-	1.442.735
Dinamarca	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	492.413
Espanha	3.104.843	-	-	3.104.843	1,2	355.657	321.915	340.798	212.199	1.874.274	-	3.081.581
Estados Unidos	2.064.337	(79)	(5.409)	2.058.849	0,8	114.663	889.028	599.064	-	-	456.094	2.124.768
França	327.359	-	(74)	327.285	0,1	-	327.285	-	-	-	-	-
Itália	111.272	-	168	111.440	0,0	-	111.440	-	-	-	-	-
México	6.002.691	395	(167.268)	5.835.818	2,3	370.287	2.324.968	1.760.437	1.369.678	280	10.168	2.734.858
Panamá	19.802	-	104	19.906	0,0	-	-	-	19.906	-	-	-
Paraguai	1.577.904	76	(142.864)	1.435.116	0,6	457.244	73.990	201.721	289.627	288.139	124.395	1.582.215
Peru	-	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	12.084
Uruguai	705.320	184	(2.700)	702.804	0,3	18.788	17.807	56.050	285.951	209.502	114.706	911.279
Outros	8.158	209	(11)	8.356	0,0	-	-	-	33	-	8.323	263
Títulos de Empresas	60.663.678	(19.573)	829.510	61.473.615	24,0	7.560.080	945.600	1.812.570	7.947.141	3.551.510	39.656.714	55.045.187
Ações	5.125.667	(64.300)	96.990	5.158.357	2,0	5.158.357	-	-	-	-	-	3.676.001
Cédula do Produtor Rural	4.254.677	-	62.204	4.316.881	1,7	75.046	118.993	279.807	517.543	451.246	2.874.246	3.888.999
Certificados de Depósito Bancário	480.072	(42)	(34)	479.996	0,2	180.824	297.691	924	557	-	-	308.727
Certificados de Recebíveis Imobiliários	8.992.019	(1.676)	46.370	9.036.713	3,5	-	-	-	11.718	53.450	8.971.545	13.348.240
Cotas de Fundos	1.418.508	18.017	-	1.436.525	0,6	1.436.525	-	-	-	-	-	1.799.256
Direitos Creditórios	223.909	-	-	223.909	0,1	223.909	-	-	-	-	-	273.474
Renda Fixa	656.484	283	-	656.767	0,3	656.767	-	-	-	-	-	804.033
Renda Variável	538.115	17.734	-	555.849	0,2	555.849	-	-	-	-	-	721.749
Debêntures	32.564.708	25.351	544.413	33.134.472	12,8	18.455	128.797	488.299	5.832.913	1.907.239	24.758.769	21.895.576
Eurobonds e Assemelhados	3.982.945	2.530	40.846	4.026.321	1,6	322.914	208.026	218.541	937.639	762.834	1.576.367	6.638.932
Letras Financeiras	140.937	(275)	(4)	140.658	0,1	35.990	3.946	23.301	23.264	54.157	-	671.216
Notas Promissórias	2.266.881	-	20.771	2.287.652	0,9	-	10.481	542.089	621.251	314.626	799.205	1.048.596
Outros	1.437.264	822	17.954	1.456.040	0,6	331.969	177.666	259.609	2.256	7.958	676.582	1.769.644
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	223.008.764	1.805.423	2.424.013	227.238.200	88,0	11.532.735	5.858.851	8.070.267	19.882.596	37.794.589	144.099.162	228.302.254
Títulos para Negociação	83.355.003	1.805.423	-	85.160.426	33,0	8.092.720	347.720	1.444.665	4.940.161	14.219.475	56.115.685	97.667.572
Títulos Disponíveis para Venda	106.052.171	-	2.424.013	108.476.184	42,0	3.070.316	5.333.465	5.250.389	14.763.435	15.423.809	64.634.770	94.476.650
Títulos Mantidos até o Vencimento ^(*)	33.601.590	-	-	33.601.590	13,0	369.699	177.666	1.375.213	179.000	8.151.305	23.348.707	36.158.032
Instrumentos Financeiros Derivativos	14.215.602	16.839.593	-	31.055.195	12,0	4.654.118	1.973.467	1.269.908	4.146.554	4.752.849	14.258.299	27.706.288
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	237.224.366	18.645.016	2.424.013	258.293.395	100,0	16.186.853	7.832.318	9.340.175	24.029.150	42.547.438	158.357.461	256.008.542
Instrumentos Financeiros Derivativos (Passivo)	(16.390.255)	(19.253.947)	-	(35.644.202)	100,0	(3.734.010)	(1.525.727)	(1.749.921)	(5.333.922)	(8.381.725)	(14.918.897)	(31.654.619)

(*) Ajustes ao mercado não contabilizado de R\$ 1.705.812 (R\$ 117.241) em 30/06/2018, conforme Nota 5e.

Durante o período findo em 30/06/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL reconheceu R\$ (394.966) (R\$ (796.356) em 30/06/2018) por redução ao valor recuperável sendo R\$ (394.966) (R\$ (676.803) em 30/06/2018) de Ativos Financeiros Disponíveis para Venda, sem montante nesta data (R\$ (119.553) em 30/06/2018) de Ativos Mantidos até o vencimento. O Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos totalizou R\$ 408.559 (R\$ (56.160) em 30/06/2018).

b) Resumo por Tipo de Carteira

	30/06/2019						Instrumentos Financeiros Derivativos	Total
	Carteira Própria	Vinculados			Banco Central			
		Compromissos de Recompra	Livre Movimentação	Prestação de Garantias ^(*)				
Títulos Públicos - Brasil	78.103.209	34.404.506	14.216.131	1.595.474	3.626.343	-	131.945.663	
Letras Financeiras do Tesouro	23.874.432	341.529	1.738	755.499	111.041	-	25.084.239	
Letras do Tesouro Nacional	15.987.773	7.752.192	-	23.616	-	-	23.763.581	
Notas do Tesouro Nacional	17.850.125	26.310.785	-	379.192	3.515.302	-	48.055.404	
Tesouro Nacional / Securitização	200.206	-	-	-	-	-	200.206	
Títulos da Dívida Externa Brasileira	20.190.673	-	14.214.393	437.167	-	-	34.842.233	
Títulos Públicos - Outros Países	27.021.836	782.474	3.219.645	2.794.967	-	-	33.818.922	
Alemanha	22.023	-	-	-	-	-	22.023	
Argentina	1.539.570	6.360	-	17.427	-	-	1.563.357	
Chile	10.667.308	402.343	-	29.971	-	-	11.099.622	
Colômbia	707.847	-	3.219.645	170.146	-	-	4.097.638	
Coréia	2.237.021	-	-	1.194.844	-	-	3.431.865	
Espanha	2.149.191	-	-	955.652	-	-	3.104.843	
Estados Unidos	1.639.855	-	-	418.994	-	-	2.058.849	
França	327.285	-	-	-	-	-	327.285	
Itália	111.440	-	-	-	-	-	111.440	
México	5.835.818	-	-	-	-	-	5.835.818	
Panamá	19.906	-	-	-	-	-	19.906	
Paraguai	1.055.969	373.771	-	5.376	-	-	1.435.116	
Uruguai	700.247	-	-	2.557	-	-	702.804	
Outros	8.356	-	-	-	-	-	8.356	
Títulos de Empresas	47.048.950	10.006.122	562.407	3.856.136	-	-	61.473.615	
Ações	5.154.839	-	-	3.518	-	-	5.158.357	
Cédula do Produtor Rural	4.316.881	-	-	-	-	-	4.316.881	
Certificados de Depósito Bancário	479.439	-	-	557	-	-	479.996	
Certificados de Recebíveis Imobiliários	9.036.713	-	-	-	-	-	9.036.713	
Cotas de Fundos	1.369.594	-	-	66.931	-	-	1.436.525	
Direitos Creditórios	223.909	-	-	-	-	-	223.909	
Renda Fixa	589.836	-	-	66.931	-	-	656.767	
Renda Variável	555.849	-	-	-	-	-	555.849	
Debêntures	19.364.000	10.006.122	-	3.764.350	-	-	33.134.472	
Eurobonds e Assemelhados	3.443.134	-	562.407	20.780	-	-	4.026.321	
Letras Financeiras	140.658	-	-	-	-	-	140.658	
Notas Promissórias	2.287.652	-	-	-	-	-	2.287.652	
Outros	1.456.040	-	-	-	-	-	1.456.040	
Subtotal - Títulos e Valores Mobiliários	152.173.995	45.193.102	17.998.183	8.246.577	3.626.343	-	227.238.200	
Títulos para Negociação	54.664.674	23.213.951	2.342.890	1.883.045	3.055.866	-	85.160.426	
Títulos Disponíveis para Venda	69.689.278	21.979.151	9.873.746	6.363.532	570.477	-	108.476.184	
Títulos Mantidos até o Vencimento	27.820.043	-	5.781.547	-	-	-	33.601.590	
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	-	-	31.055.195	31.055.195	
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo)	152.173.995	45.193.102	17.998.183	8.246.577	3.626.343	31.055.195	258.293.395	
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Ativo) - 30/06/2018	120.625.237	53.760.815	31.476.708	14.231.095	8.208.399	27.706.288	256.008.542	

(*) Representam os Títulos Vinculados a processos de Passivos Contingentes (Nota 8e), Bolsas e Câmaras de Liquidação e Custódia.

c) Títulos para Negociação

Abaixo, composição da carteira de Títulos para Negociação por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e de mercado e por prazo de vencimento.

	30/06/2019										30/06/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	73.164.568	1.806.626	74.971.194	88,1	1.156.457	148.246	1.099.880	4.026.696	13.820.358	54.719.557	90.435.646
Letras Financeiras do Tesouro	24.857.767	(207)	24.857.560	29,2	-	-	-	787.798	5.845.606	18.224.156	33.282.881
Letras do Tesouro Nacional	13.305.286	394.173	13.699.459	16,1	1.149.305	-	367.893	1.181.238	1.619.619	9.381.404	14.407.915
Notas do Tesouro Nacional	29.099.143	1.189.943	30.289.086	35,6	7.098	148.154	35.913	181.678	5.895.926	24.020.317	39.300.351
Tesouro Nacional / Securitização	583	(227)	356	0,0	54	92	20	15	68	107	568
Títulos da Dívida Externa Brasileira	5.901.789	222.944	6.124.733	7,2	-	-	696.054	1.875.967	459.139	3.093.573	3.443.931
Títulos Públicos - Outros Países	2.675.070	18.370	2.693.440	3,0	1.392.434	194.429	206.139	473.727	253.403	173.308	1.179.353
Argentina	1.553.819	9.538	1.563.357	1,8	1.285.281	64.570	100.737	46.129	62.849	3.791	463.089
Chile	460.640	2.227	462.867	0,5	96.891	6.749	-	116.320	134.515	108.392	208.761
Colômbia	420.524	5.820	426.344	0,5	-	-	102.612	269.440	17.539	36.753	233.713
Estados Unidos	115.268	(79)	115.189	0,1	-	115.189	-	-	-	-	116.167
México	10.077	395	10.472	0,0	-	-	-	24	280	10.168	32.579
Paraguai	2.069	76	2.145	0,0	-	-	-	-	-	2.145	1.205
Peru	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	12.084
Uruguai	104.777	184	104.961	0,1	10.262	7.921	2.790	41.814	38.220	3.954	111.745
Outros	7.896	209	8.105	0,0	-	-	-	-	-	8.105	10
Títulos de Empresas	7.515.365	(19.573)	7.495.792	8,9	5.543.829	5.045	138.646	439.738	145.714	1.222.820	6.052.573
Ações	4.203.994	(64.300)	4.139.694	4,9	4.139.694	-	-	-	-	-	3.229.322
Certificados de Depósito Bancário	105.476	(42)	105.434	0,1	103.420	1.094	363	557	-	-	64.896
Certificados de Recebíveis Imobiliários	55.789	(1.676)	54.113	0,1	-	-	-	-	-	54.113	34.503
Cotas de Fundos	1.223.777	18.017	1.241.794	1,5	1.241.794	-	-	-	-	-	1.495.376
Direitos Creditórios	223.909	-	223.909	0,3	462.036	-	-	-	-	-	273.474
Renda Fixa	461.753	283	462.036	0,5	223.909	-	-	-	-	-	500.153
Renda Variável	538.115	17.734	555.849	0,7	555.849	-	-	-	-	-	721.749
Debêntures	557.003	25.351	582.354	0,7	833	-	5.561	4.117	3.747	568.096	315.883
<i>Eurobonds e Assemelhados</i>	1.211.430	2.530	1.213.960	1,4	48.277	5	104.040	409.544	79.852	572.242	795.171
Letras Financeiras	112.086	(275)	111.811	0,1	7.143	3.946	23.301	23.264	54.157	-	62.566
Outros	45.810	822	46.632	0,1	2.668	-	5.381	2.256	7.958	28.369	54.856
Total	83.355.003	1.805.423	85.160.426	100,0	8.092.720	347.720	1.444.665	4.940.161	14.219.475	56.115.685	97.667.572
% por prazo de vencimento					9,5	0,4	1,7	5,8	16,7	65,9	
Total - 30/06/2018	98.692.875	(1.025.303)	97.667.572	100,0	5.650.957	9.810.837	1.062.324	8.541.723	5.433.405	67.168.326	
% por prazo de vencimento					5,8	10,0	1,1	8,7	5,6	68,8	

d) Títulos Disponíveis para Venda

Abaixo, composição da carteira de Títulos Disponíveis Para Venda por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e de mercado e por prazo de vencimento.

	30/06/2019										30/06/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no PL)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	30.338.213	1.810.906	32.149.119	29,7	39.878	-	871.895	1.113.092	3.047.172	27.077.082	29.674.943
Letras Financeiras do Tesouro	226.712	(33)	226.679	0,2	-	-	-	225.823	856	-	213.190
Letras do Tesouro Nacional	5.857.795	174.370	6.032.165	5,6	-	-	6.561	799.858	1.055.229	4.170.517	7.297.824
Notas do Tesouro Nacional	14.695.665	1.047.268	15.742.933	14,5	-	-	-	-	777.881	14.965.052	9.805.645
Tesouro Nacional / Securitização	164.048	35.802	199.850	0,2	-	-	-	-	-	199.850	203.719
Títulos da Dívida Externa Brasileira	9.393.993	553.499	9.947.492	9,2	39.878	-	865.334	87.411	1.213.206	7.741.663	12.154.565
Títulos Públicos - Outros Países	31.029.687	(216.403)	30.813.284	28,4	1.343.488	4.570.576	2.958.798	6.154.658	9.024.291	6.761.473	28.691.719
Alemanha	21.985	38	22.023	0,0	-	-	-	-	22.023	-	-
Argentina	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	27.908
Chile	10.575.588	61.167	10.636.755	9,8	37.111	-	-	3.252.410	3.145.693	4.201.541	9.363.225
Colômbia	3.333.585	40.446	3.374.031	3,1	-	627.253	3.518	-	857.740	1.885.520	7.207.127
Coréia	3.431.865	-	3.431.865	3,2	-	-	-	766.725	2.665.140	-	1.442.735
Dinamarca	-	-	-	0,0	-	-	-	-	-	-	492.413
Espanha	3.104.843	-	3.104.843	2,9	355.657	321.915	340.798	212.199	1.874.274	-	3.081.581
Estados Unidos	1.949.069	(5.409)	1.943.660	1,8	114.663	773.839	599.064	-	-	456.094	2.008.601
França	327.359	(74)	327.285	0,3	-	327.285	-	-	-	-	-
Itália	111.272	168	111.440	0,1	-	111.440	-	-	-	-	-
México	5.992.614	(167.268)	5.825.346	5,4	370.287	2.324.968	1.760.437	1.369.654	-	-	2.702.279
Panamá	19.802	104	19.906	0,0	-	-	-	19.906	-	-	-
Paraguai	1.575.835	(142.864)	1.432.971	1,3	457.244	73.990	201.721	289.627	288.139	122.250	1.581.010
Uruguai	585.641	(2.700)	582.941	0,5	8.526	9.886	53.260	244.137	171.282	95.850	784.618
Outros	229	(11)	218	0,0	-	-	-	-	-	218	222
Títulos de Empresas	44.684.271	829.510	45.513.781	41,9	1.686.950	762.889	1.419.696	7.495.685	3.352.346	30.796.215	36.109.988
Ações	921.673	96.990	1.018.663	0,9	1.018.663	-	-	-	-	-	446.679
Cédula do Produtor Rural	4.254.677	62.204	4.316.881	4,0	75.046	118.993	279.807	517.543	451.246	2.874.246	3.888.999
Certificados de Depósito Bancário	374.596	(34)	374.562	0,3	77.404	296.597	561	-	-	-	243.826
Certificados de Recebíveis Imobiliários	1.233.403	46.370	1.279.773	1,2	-	-	-	-	-	1.279.773	1.531.959
Cotas de Fundos - Renda Fixa	194.731	-	194.731	0,2	194.731	-	-	-	-	-	303.880
Debêntures	32.007.705	544.413	32.552.118	30,0	17.622	128.797	482.738	5.828.796	1.903.492	24.190.673	21.579.693
Eurobonds e Assemelhados	2.771.515	40.846	2.812.361	2,6	274.637	208.021	114.501	528.095	682.982	1.004.125	5.840.713
Letras Financeiras	28.851	(4)	28.847	0,0	28.847	-	-	-	-	-	608.650
Notas Promissórias	2.266.881	20.771	2.287.652	2,1	-	10.481	542.089	621.251	314.626	799.205	1.048.596
Outros	630.239	17.954	648.193	0,6	-	-	-	-	-	648.193	616.993
Total	106.052.171	2.424.013	108.476.184	100,0	3.070.316	5.333.465	5.250.389	14.763.435	15.423.809	64.634.770	94.476.650
% por prazo de vencimento					2,8	4,9	4,8	13,6	14,2	59,7	
Total - 30/06/2018	96.229.664	(1.753.014)	94.476.650	100,0	4.296.088	3.384.984	5.773.388	7.815.889	20.886.984	52.319.317	
% por prazo de vencimento					4,5	3,6	6,1	8,3	22,1	55,4	

e) Títulos Mantidos até o Vencimento

Abaixo, composição da carteira de Títulos Mantidos até o Vencimento por tipo de papel, demonstrada pelo seu valor de custo e por prazo de vencimento. No custo contábil, não apropriados em resultado, estão incluídos em 30/06/2019 uma menos valia de R\$ 301.150 (R\$ 398.502 em 30/06/2018).

	30/06/2019									30/06/2018	
	Custo Contábil	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado	Custo Contábil	Valor de Mercado
Títulos Públicos - Brasil	24.825.350	73,9	-	-	1.031.369	-	8.097.855	15.696.126	26.229.950	22.837.027	22.196.334
Letras do Tesouro Nacional	4.031.957	12,0	-	-	-	-	4.031.957	-	4.132.558	3.707.489	3.688.010
Notas do Tesouro Nacional	2.023.385	6,0	-	-	-	-	-	2.023.385	2.357.428	-	-
Títulos da Dívida Externa Brasileira	18.770.008	55,9	-	-	1.031.369	-	4.065.898	13.672.741	19.739.964	19.129.538	18.508.324
Títulos Públicos - Outros Países	312.198	0,9	40.398	-	89.616	167.282	-	14.902	312.361	438.379	435.423
Colômbia	297.263	0,9	40.398	-	89.616	167.249	-	-	289.679	423.432	414.610
Uruguai	14.902	0,0	-	-	-	-	-	14.902	22.681	14.916	20.812
Outros	33	0,0	-	-	-	33	-	-	1	31	1
Títulos de Empresas	8.464.042	25,2	329.301	177.666	254.228	11.718	53.450	7.637.679	8.765.093	12.882.626	13.409.034
Certificados de Depósito Bancário	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	5	5
Certificados de Recebíveis Imobiliários	7.702.827	22,9	-	-	-	11.718	53.450	7.637.659	8.003.878	11.781.778	12.308.186
<i>Eurobonds</i> e Assemelhados	-	0,0	-	-	-	-	-	-	-	3.048	3.048
Outros	761.215	2,3	329.301	177.666	254.228	-	-	20	761.215	1.097.795	1.097.795
Total	33.601.590	100,0	369.699	177.666	1.375.213	179.000	8.151.305	23.348.707	35.307.404	36.158.032	36.040.791
% por prazo de vencimento			1,1	0,5	4,1	0,5	24,3	69,5			
Total - 30/06/2018	36.158.032	100,0	277.464	310.223	609.913	816.510	1.227.135	32.916.787	36.040.791		
% por prazo de vencimento			0,8	0,9	1,7	2,2	3,4	91,0			

f) Instrumentos Financeiros Derivativos

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

Futuros - Contratos futuros de taxa de juros e de moedas estrangeiras são compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega. O valor nominal representa o valor de face do instrumento relacionado. Contratos futuros de mercadorias ou instrumentos financeiros são compromissos para comprar ou vender mercadorias (principalmente ouro, café e suco de laranja) em uma data futura, por um preço contratado, que são liquidados em dinheiro. O valor referencial representa a quantidade dessas mercadorias multiplicada pelo preço futuro na data do contrato. Para todos os instrumentos são efetuadas liquidações diárias dos movimentos de preços.

Termo - Contratos a termo de juros são contratos para efetuar troca de pagamentos em uma data futura especificada, com base na flutuação em mercado da taxa de juros entre a data da negociação e a data da liquidação do contrato. Contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda de um país pela de 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 *swap* apresentados na tabela abaixo em Outros correspondem, principalmente, a contratos de *swaps* de índices de inflação.

Opções - Contratos de opção dão ao comprador, mediante o pagamento de um prêmio, o direito, mas não a obrigação, de comprar ou vender um instrumento financeiro dentro de um prazo limitado inclusive um fluxo de juros, moedas estrangeiras, mercadorias ou instrumentos financeiros, a um preço contratado que também pode ser liquidado em dinheiro, com base no diferencial entre índices específicos.

Derivativos de Crédito - São instrumentos financeiros cujo valor deriva do risco de crédito associado à dívida emitida por um terceiro (entidade de referência) e permite que uma entidade (comprador da proteção) transfira esse risco a uma contraparte (vendedor da proteção). O vendedor da proteção é obrigado a realizar pagamentos com base no contrato quando a entidade de referência sofrer um evento de crédito, tal como falência, inadimplência ou reestruturação da dívida. O vendedor da proteção recebe um prêmio pela proteção, mas por outro lado recebe o risco de que o instrumento subjacente referenciado no contrato sofra um evento de crédito e tenha que fazer um pagamento ao comprador da proteção que pode chegar ao valor referencial do derivativo de crédito.

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

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

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

O valor total das margens dadas em garantia pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL era de R\$ 10.354.460 (R\$ 12.514.240 em 30/06/2018) e estava basicamente composto por títulos públicos.

Mais informações sobre os controles internos e parâmetros utilizados para o gerenciamento de riscos, podem ser consultadas na Nota 17 - Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização.

I - Resumo Derivativos

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

	30/06/2019											30/06/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado	
Ativo												
Contratos de Swaps - Ajuste a Receber	3.983.614	16.269.085	20.252.699	65,2	54.055	349.614	294.403	2.055.946	4.018.495	13.480.186	10.765.525	
Contratos de Opções	3.647.120	(34.451)	3.612.669	11,7	510.273	526.977	430.728	1.298.006	544.217	302.468	5.502.615	
Operações a Termo	3.655.086	(3.982)	3.651.104	11,8	2.822.131	526.796	81.064	216.384	4.729	-	5.847.810	
Derivativos de Crédito	63.434	101.077	164.511	0,5	-	565	3.791	5.293	3.535	151.327	145.703	
NDF - Non Deliverable Forward	2.614.298	164.621	2.778.919	8,9	921.607	566.334	459.397	567.079	160.300	104.202	4.681.818	
Verificação de Swap	5.346	5.673	11.019	0,0	257	165	-	-	10.597	-	68.172	
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	246.704	337.570	584.274	1,9	345.795	3.016	525	3.846	10.976	220.116	694.645	
Total	14.215.602	16.839.593	31.055.195	100,0	4.654.118	1.973.467	1.269.908	4.146.554	4.752.849	14.258.299	27.706.288	
% por prazo de vencimento					15,0	6,4	4,1	13,4	15,3	45,8		
Total – 30/06/2018	18.273.231	9.433.057	27.706.288	100,0	7.747.008	2.603.033	1.833.437	4.199.483	2.984.993	8.338.334		
% por prazo de vencimento					28,0	9,3	6,6	15,2	10,8	30,1		

	30/06/2019											30/06/2018
	Custo	Ajustes ao Valor de Mercado (no Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado	%	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 - 720	Acima de 720 dias	Valor de Mercado	
Passivo												
Contratos de Swaps - Ajuste a Pagar	(7.314.684)	(19.082.975)	(26.397.659)	74,1	(33.292)	(464.294)	(880.733)	(3.458.907)	(7.414.372)	(14.146.061)	(16.492.967)	
Contratos de Opções	(3.409.504)	42.811	(3.366.693)	9,4	(263.149)	(452.678)	(476.324)	(1.453.021)	(457.193)	(264.328)	(4.948.601)	
Operações a Termo	(2.368.938)	(4.404)	(2.373.342)	6,6	(2.373.342)	-	-	-	-	-	(4.855.270)	
Derivativos de Crédito	(92.383)	14.139	(78.244)	0,2	-	(162)	(706)	(800)	(1.100)	(75.476)	(139.177)	
NDF - Non Deliverable Forward	(3.130.263)	10.443	(3.119.820)	8,8	(1.063.887)	(604.485)	(388.678)	(416.929)	(494.699)	(151.142)	(5.043.243)	
Verificação de Swap	(53.936)	(180.156)	(234.092)	0,7	(324)	(173)	-	-	(7.055)	(226.540)	(75.675)	
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	(20.547)	(53.805)	(74.352)	0,2	(16)	(3.935)	(3.480)	(4.265)	(7.306)	(55.350)	(99.686)	
Total	(16.390.255)	(19.253.947)	(35.644.202)	100,0	(3.734.010)	(1.525.727)	(1.749.921)	(5.333.922)	(8.381.725)	(14.918.897)	(31.654.619)	
% por prazo de vencimento					10,5	4,3	4,9	15,0	23,5	41,8		
Total – 30/06/2018	(24.082.949)	(7.571.670)	(31.654.619)	100,0	(6.982.091)	(2.556.351)	(2.720.870)	(5.689.096)	(5.244.925)	(8.461.286)		
% por prazo de vencimento					22,1	8,1	8,6	18,0	16,5	26,7		

O resultado de instrumentos financeiros derivativos no período totaliza R\$ 12.456 (R\$ (1.861.146) em 30/06/2018).

II - Derivativos por Indexador e Fator de Risco

	Conta de Compensação / Valor Referencial		Valor Patrimonial a Receber / (Recebido) (A Pagar) / Pago	Ajustes ao Valor de Mercado (Resultado / Patrimônio Líquido)	Valor de Mercado		
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	
Contratos de futuros	415.721.017	670.609.906	-	-	-	-	
Compromissos de Compra	180.491.513	372.260.551	-	-	-	-	
Ações	645.163	13.466.518	-	-	-	-	
Commodities	293.625	266.233	-	-	-	-	
Juros	161.027.110	317.753.055	-	-	-	-	
Moeda Estrangeira	18.525.615	40.774.745	-	-	-	-	
Compromissos de Venda	235.229.504	298.349.355	-	-	-	-	
Ações	215.358	16.446.368	-	-	-	-	
Commodities	471.132	236.358	-	-	-	-	
Juros	212.858.006	246.458.199	-	-	-	-	
Moeda Estrangeira	21.685.008	35.208.430	-	-	-	-	
Contratos de Swaps			(3.331.070)	(2.813.890)	(6.144.960)	(5.727.442)	
Posição Ativa	967.929.652	970.903.815	3.983.614	16.269.085	20.252.699	10.765.525	
Ações	-	403.887	-	-	-	-	
Commodities	35.354	12.168	1.379	232	1.611	202	
Juros	950.848.956	960.541.727	3.094.605	15.190.538	18.285.143	9.418.988	
Moeda Estrangeira	17.045.342	9.946.033	887.630	1.078.315	1.965.945	1.346.335	
Posição Passiva	967.929.652	970.903.816	(7.314.684)	(19.082.975)	(26.397.659)	(16.492.967)	
Ações	76.156	475.503	(9.869)	1.505	(8.364)	(6.225)	
Juros	941.686.211	944.262.102	(6.222.044)	(18.911.800)	(25.133.844)	(13.716.032)	
Moeda Estrangeira	26.167.285	26.166.211	(1.082.771)	(172.680)	(1.255.451)	(2.770.710)	
Contratos de Opções	1.305.447.008	2.221.819.217	237.616	8.360	245.976	554.014	
De Compra - Posição Comprada	136.161.309	362.985.533	1.957.087	(326.388)	1.630.699	3.977.518	
Ações	10.542.803	9.683.327	265.553	267.480	533.033	868.089	
Commodities	483.274	867.016	12.967	4.481	17.448	20.564	
Juros	82.148.974	297.081.954	342.677	(200.281)	142.396	311.647	
Moeda Estrangeira	42.986.258	55.353.236	1.335.890	(398.068)	937.822	2.777.218	
De Venda - Posição Comprada	531.354.466	777.115.628	1.690.033	291.937	1.981.970	1.525.097	
Ações	12.964.396	11.741.534	369.696	121.823	491.519	610.478	
Commodities	189.304	914.246	4.880	(2.304)	2.576	18.931	
Juros	467.376.859	728.821.739	417.353	397.577	814.930	622.105	
Moeda Estrangeira	50.823.907	35.638.109	898.104	(225.159)	672.945	273.583	
De Compra - Posição Vendida	116.231.297	219.044.960	(1.737.989)	558.511	(1.179.478)	(3.378.963)	
Ações	10.150.656	9.048.340	(176.811)	(295.846)	(472.657)	(642.944)	
Commodities	1.054.994	1.124.701	(15.236)	534	(14.702)	(32.485)	
Juros	67.095.532	157.778.141	(327.483)	269.609	(57.874)	(192.239)	
Moeda Estrangeira	37.930.115	51.093.778	(1.218.459)	584.214	(634.245)	(2.511.295)	
De Venda - Posição Vendida	521.699.936	862.673.096	(1.671.515)	(515.700)	(2.187.215)	(1.569.638)	
Ações	10.239.137	10.621.948	(231.208)	(176.731)	(407.939)	(487.168)	
Commodities	181.590	516.606	(5.284)	2.131	(3.153)	(9.870)	
Juros	462.030.529	817.429.970	(428.932)	(423.928)	(852.860)	(773.566)	
Moeda Estrangeira	49.248.680	34.104.572	(1.006.091)	82.828	(923.263)	(299.034)	
Contratos a Termo	3.659.716	29.528.291	1.286.148	(8.386)	1.277.762	992.540	
Compras a Receber	838.482	1.315.563	838.910	(6.115)	832.795	1.328.247	
Ações	184.820	2	184.820	(6.604)	178.216	3	
Juros	653.662	1.315.561	654.090	489	654.579	1.328.244	
Obrigações por Compra a Pagar	-	-	(654.159)	-	(654.159)	(1.327.290)	
Ações	-	-	(69)	-	(69)	(2)	
Juros	-	-	(654.090)	-	(654.090)	(1.327.288)	
Vendas a Receber	1.119.039	8.040.730	2.816.176	2.133	2.818.309	4.519.563	
Ações	1.118.627	8.040.730	1.101.227	2.134	1.103.361	1.008.043	
Juros	412	-	1.714.949	(1)	1.714.948	3.511.520	
Obrigações por Venda a Entregar	1.702.195	20.171.998	(1.714.779)	(4.404)	(1.719.183)	(3.527.980)	
Ações	237	16.730.361	(237)	-	(237)	(11.822)	
Juros	1.701.958	3.441.637	(1.714.542)	(4.404)	(1.718.946)	(3.516.158)	
Derivativos de Crédito	9.474.915	8.251.235	(28.949)	115.216	86.267	6.526	
Posição Ativa	6.013.672	4.363.192	63.434	101.077	164.511	145.703	
Ações	1.734.044	1.834.019	53.578	67.014	120.592	100.403	
Commodities	29.700	-	509	1.254	1.763	-	
Juros	4.249.928	2.317.104	9.347	32.809	42.156	36.908	
Moeda Estrangeira	-	212.069	-	-	-	8.392	
Posição Passiva	3.461.243	3.888.043	(92.383)	14.139	(78.244)	(139.177)	
Ações	1.289.382	1.206.680	(53.326)	11.622	(41.704)	(70.374)	
Commodities	1.916	-	(151)	20	(131)	-	
Juros	2.169.945	2.469.294	(38.906)	2.497	(36.409)	(60.355)	
Moeda Estrangeira	-	212.069	-	-	-	(8.448)	
NDF - Non Deliverable Forward	257.471.869	239.273.806	(515.965)	175.064	(340.901)	(361.425)	
Posição Ativa	128.864.802	117.353.667	2.614.298	164.621	2.778.919	4.681.818	
Commodities	149.514	196.804	11.963	649	12.612	16.288	
Moeda Estrangeira	128.715.288	117.156.863	2.602.335	163.972	2.766.307	4.665.530	
Posição Passiva	128.607.067	121.920.139	(3.130.263)	10.443	(3.119.820)	(5.043.243)	
Commodities	259.333	124.914	(16.992)	5.356	(11.636)	(10.409)	
Moeda Estrangeira	128.347.734	121.795.225	(3.113.271)	5.087	(3.108.184)	(5.032.834)	
Verificação de Swap	1.231.291	954.484	(48.590)	(174.483)	(223.073)	(7.503)	
Posição Ativa	110.000	126.904	5.346	5.673	11.019	68.172	
Juros	-	-	-	-	-	56.253	
Moeda Estrangeira	110.000	126.904	5.346	5.673	11.019	11.919	
Posição Passiva	1.121.291	827.580	(53.936)	(180.156)	(234.092)	(75.675)	
Juros	-	442.000	-	-	-	(18.453)	
Moeda Estrangeira	1.121.291	385.580	(53.936)	(180.156)	(234.092)	(57.222)	
Outros Instrumentos Financeiros	6.618.747	5.051.444	226.157	283.765	509.922	594.959	
Posição Ativa	5.467.474	3.555.013	246.704	337.570	584.274	694.645	
Ações	218.263	443.905	1.247	5.002	6.249	33.406	
Juros	5.239.247	3.078.014	245.765	(13.908)	231.857	226.194	
Moeda Estrangeira	9.964	33.094	(308)	346.476	346.168	435.045	
Posição Passiva	1.151.273	1.496.431	(20.547)	(53.805)	(74.352)	(99.686)	
Ações	851.705	1.311.168	(11.456)	(44.616)	(56.072)	(67.362)	
Commodities	3.871	-	(3)	(23)	(26)	-	
Juros	294.793	85.681	(8.984)	(6.361)	(15.345)	(9.229)	
Moeda Estrangeira	904	99.582	(104)	(2.805)	(2.909)	(23.095)	
			Ativo	14.215.602	16.839.593	31.055.195	27.706.288
			Passivo	(19.253.947)	(35.644.202)	(31.654.619)	
			Total	(2.174.653)	(2.414.354)	(4.589.007)	(3.948.331)

Os contratos de derivativos possuem os seguintes vencimentos em dias:

Compensação / Valor Referencial	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365 dias	30/06/2019	30/06/2018
Contratos de Futuros	114.534.848	109.083.827	102.608.806	89.493.536	415.721.017	670.609.906
Contratos de Swaps	12.574.199	87.200.251	182.128.777	686.026.425	967.929.652	970.903.815
Contratos de Opções	319.956.558	282.062.019	594.954.663	108.473.768	1.305.447.008	2.221.819.217
Operações a Termo	2.810.520	616.339	227.595	5.262	3.659.716	29.528.291
Derivativos de Crédito	-	1.236.738	572.447	7.665.730	9.474.915	8.251.235
NDF - Non Deliverable Forward	92.367.213	96.532.370	46.860.909	21.711.377	257.471.869	239.273.806
Verificação de Swap	9.091	11.200	-	1.231.000	1.231.291	954.484
Outros Instrumentos Financeiros Derivativos	11.941	353.834	798.809	5.454.163	6.618.747	5.051.444

III - Derivativos por Valor Referencial

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

	30/06/2019							
	Contratos de Futuros	Contratos de Swaps	Contratos de Opções	Operações a Termo	Derivativos de Crédito	NDF - Non Deliverable Forward	Verificação de Swap	Outros Instrumentos Financeiros Derivativos
B3	322.440.079	18.257.405	1.120.992.735	1.303.790	134.127	58.350.828	-	-
Balcão	93.280.938	949.672.247	184.454.273	2.355.926	9.340.788	199.121.041	1.231.291	6.618.747
Instituições Financeiras	92.937.603	669.489.872	138.246.586	1.150.460	9.340.022	114.443.504	-	4.974.296
Empresas	343.335	231.891.688	45.876.013	1.205.466	766	83.610.383	1.231.291	1.644.451
Pessoas Físicas	-	48.290.687	331.674	-	-	1.067.154	-	-
Total	415.721.017	967.929.652	1.305.447.008	3.659.716	9.474.915	257.471.869	1.231.291	6.618.747
Total - 30/06/2018	670.609.906	970.903.815	2.221.819.217	29.528.291	8.251.235	239.273.806	954.484	5.051.444

IV - 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.

	30/06/2019			30/06/2018		
	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida	Valor nominal da proteção vendida	Valor nominal da proteção comprada com valor subjacente idêntico	Posição Líquida
CDS	(6.982.069)	2.492.846	(4.489.223)	(6.941.034)	1.310.201	(5.630.833)
Total	(6.982.069)	2.492.846	(4.489.223)	(6.941.034)	1.310.201	(5.630.833)

O efeito no Patrimônio de Referência do risco recebido (Nota 17c) foi de R\$ 75.137 (R\$ 107.845 em 30/06/2018).

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

V - Hedge Contábil

I) **Fluxo de Caixa** - O objetivo deste *hedge* do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL é proteger os fluxos de caixa de recebimento e pagamento de juros (CDB / Empréstimos Sindicalizados / 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 / UF* / TPM* / Selic) e risco de taxa de câmbio, tornando o fluxo de caixa constante (prefixado) e independente das variações do DI Cetip Over, LIBOR, UF*, TPM* / Selic e Taxas de câmbio.

*UF - Unidade de Fomento / TPM - Taxa de Política Monetária.

Estratégias	30/06/2019					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)				
	Ativos	Passivos					
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	25.301.906	(2.758.347)	(3.758.656)	26.075.536	(2.763.182)	
Hedge de Operações Ativas	1.600.022	-	138.350	138.350	1.739.150	138.464	
Hedge de Compromissadas Ativas	11.882.586	-	524.947	524.947	13.013.643	524.947	
Hedge de Ativos Denominados em UF	8.229.104	-	24.688	24.688	8.204.416	24.628	
Hedge de Captações	-	2.196.350	(19.206)	(20.698)	2.170.345	(19.206)	
Hedge de Operações de Crédito	282.576	-	11.472	11.472	271.104	13.278	
Risco Custos Variáveis							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	19.052.515	-	(138.976)	(138.976)	19.052.296	(138.976)	
Risco Cambial							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	4.990.994	-	(52.383)	(52.383)	4.990.994	(52.383)	
Total	46.037.797	27.498.256	(2.269.455)	(3.271.256)	75.517.484	(2.272.430)	

Estratégias	30/06/2018					Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge			Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	
	Valor Contábil		Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido (*)				
	Ativos	Passivos					
Risco de Taxa de Juros							
Hedge de Depósitos e Operações Compromissadas	-	25.756.957	(1.131.502)	(2.971.700)	24.808.215	(1.131.728)	
Hedge de Operações Ativas	8.064.241	-	247.827	247.827	8.312.193	247.829	
Hedge de Compromissadas Ativas	35.779.721	-	169.587	169.588	36.454.413	169.587	
Hedge de Ativos Denominados em UF	13.274.417	-	(47.851)	(47.851)	13.274.417	(53.970)	
Hedge de Captações	-	3.193.658	(9.753)	(9.753)	3.193.658	(9.278)	
Hedge de Operações de Crédito	283.872	-	5.690	5.690	283.872	5.428	
Risco Cambial							
Hedge de Transação Prevista Altamente Provável	113.997	-	4.237	4.237	113.997	4.237	
Total	57.516.248	28.950.615	(761.765)	(2.601.962)	86.440.765	(767.895)	

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

30/06/2019							
Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuros de Taxas de Juros	40.828.329	441.250	-	(2.099.771)	(2.095.050)	(4.721)	-
Swap de Taxa de Juros	10.645.865	2.189.551	8.513.426	18.700	16.954	1.746	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Futuros de DDI	24.043.290	-	4.841.854	(191.359)	(191.359)	-	-
Total	75.517.484	2.630.801	13.355.280	(2.272.430)	(2.269.455)	(2.975)	

30/06/2018							
Instrumentos de Hedge	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade do Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado de Reserva de Hedge de Fluxo de Caixa para o Resultado
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuros de Taxas de Juros	69.574.821	18.743	12.484	(714.312)	(714.088)	(224)	-
Swap de Taxa de Juros	16.751.947	128.749	15.113	(57.820)	(51.914)	(5.906)	-
Risco Cambial ⁽⁴⁾							
Opções	113.997	4.237	-	4.237	4.237	-	-
Total	86.440.765	151.729	27.597	(767.895)	(761.765)	(6.130)	

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

(3) Futuro DI negociado na B3 e Swap de Taxa de Juros negociado na Bolsa de Chicago.

(4) Futuro DDI e Opção de Compra de Dólar negociados na B3.

Os ganhos ou perdas relativos ao Hedge Contábil de Fluxo de Caixa, que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL espera reconhecer no resultado nos próximos 12 meses, totalizam R\$ (1.446.029) (R\$ (1.627.142) em 30/06/2018). No período findo em 30/06/2019, foi reconhecido o montante de R\$ (427.723) em resultado.

II) **Risco de Mercado** - As estratégias de *hedge* de risco de mercado do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL 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.

Estratégias	30/06/2019						Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge				Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Valor Nominal	Variação no valor reconhecida no Resultado ^(*)	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros								
Hedge de Operações de Crédito	6.595.600	-	6.808.464	-	212.864	6.595.600	(215.829)	
Hedge de Captações	-	9.049.271	-	8.561.045	(488.226)	9.049.271	487.048	
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	10.186.029	-	10.941.632	-	755.603	10.783.281	(749.080)	
Total	16.781.629	9.049.271	17.750.096	8.561.045	480.241	26.428.152	(477.861)	

Estratégias	30/06/2018						Instrumentos de Hedge	
	Objetos de Hedge				Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Valor Nominal	Variação no valor reconhecida no Resultado ^(*)	
	Valor Contábil		Ajuste ao Valor Justo					
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros								
Hedge de Operações de Crédito	7.097.434	-	7.152.802	-	55.368	7.097.434	(55.950)	
Hedge de Captações	-	12.146.289	-	12.173.942	27.653	12.146.289	(30.663)	
Hedge de Títulos Disponíveis para Venda	943.800	-	978.114	-	34.314	943.800	(38.913)	
Total	8.041.234	12.146.289	8.130.916	12.173.942	117.335	20.187.523	(125.526)	

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

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/06/2019				
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor justo utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
Swap de Taxa de Juros	16.875.726	421.889	289.981	115.445	(6.253)
Outros Derivativos	9.552.426	-	9.180.285	(593.306)	8.633
Total ⁽²⁾	26.428.152	421.889	9.470.266	(477.861)	2.380

Instrumentos de <i>Hedge</i>	30/06/2018				
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor justo utilizada para calcular a inefetividade do <i>Hedge</i>	Inefetividade de <i>Hedge</i> Reconhecida no Resultado
		Ativos	Passivos		
Risco de Taxa de Juros					
Swap de Taxa de Juros	20.187.523	21.381	158.377	(125.526)	(8.191)
Total	20.187.523	21.381	158.377	(125.526)	(8.191)

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) No período, o montante de R\$ 330.887 deixou de ser qualificado como hedge, com efeito no resultado de R\$ (16.372).

Para proteger a variação no risco de mercado no recebimento e pagamento de juros, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL utiliza contratos de swaps de taxa de juros. Os objetos de *hedge* são relativos a ativos e passivos prefixados denominados em unidade de fomento, taxa fixa e denominadas em euros e dólares americanos, emitidos por subsidiárias no Chile, Londres e Colômbia, respectivamente.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será mensal.

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

Estratégias	30/06/2019					
	Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior	-	14.322.602	(2.858.473)	(2.858.473)	12.472.102	(2.984.972)
Total	-	14.322.602	(2.858.473)	(2.858.473)	12.472.102	(2.984.972)

Estratégias	30/06/2018					
	Objetos de Hedge			Instrumentos de Hedge		
	Valor Contábil		Variação no valor do reconhecida no Patrimônio Líquido (*)	Reserva de Conversão de Moeda Estrangeira	Valor Nominal	Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge
	Ativos	Passivos				
Risco Cambial						
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior	-	14.743.782	(4.085.621)	(4.085.621)	12.604.398	(4.212.120)
Total	-	14.743.782	(4.085.621)	(4.085.621)	12.604.398	(4.212.120)

(*) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

Instrumentos de Hedge	30/06/2019						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuro DDI	27.682.280	-	10.876	(3.852.639)	(3.761.477)	(91.162)	-
Forward	(1.454.219)	587.912	-	92.853	102.351	(9.498)	-
NDF - Non Deliverable Forward	(13.021.557)	20.887	-	706.636	732.475	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(734.402)	734.402	-	68.178	68.178	-	-
Total	12.472.102	1.343.201	10.876	(2.984.972)	(2.858.473)	(126.499)	-

Instrumentos de Hedge	30/06/2018						
	Valor Nominal	Valor Contábil ⁽¹⁾		Variação no valor utilizada para calcular a inefetividade do Hedge	Variação no valor reconhecida no Patrimônio Líquido ⁽²⁾	Inefetividade de Hedge Reconhecida no Resultado	Montante Reclassificado da Reserva de Conversão de Moeda
		Ativos	Passivos				
Risco de Taxa de Juros ⁽³⁾							
Futuro DDI	27.806.294	-	135.788	(4.129.227)	(4.038.065)	(91.162)	-
Forward	(1.448.864)	1.184.433	-	(60.446)	(50.948)	(9.498)	-
NDF - Non Deliverable Forward	(13.056.425)	365.281	-	(18.872)	6.967	(25.839)	-
Ativos Financeiros	(696.607)	696.607	-	(3.575)	(3.575)	-	-
Total	12.604.398	2.246.321	135.788	(4.212.120)	(4.085.621)	(126.499)	-

(1) Registrado na rubrica Instrumentos Financeiros Derivativos.

(2) Registrado na rubrica Ajustes de Avaliação Patrimonial.

(3) Futuro DDI negociado na B3 e Ativos Financeiros e Contratos de Forward ou Contratos NDF contratados por nossas subsidiárias no exterior.

O período em que se espera que os recebimentos (pagamentos) dos fluxos de juros ocorrerão e afetarão a demonstração de resultado será pela baixa total ou parcial dos investimentos.

IV) A seguir, apresentamos quadro com o prazo de vencimento das estratégias de *Hedge* Fluxo de Caixa, *Hedge* Risco de Mercado e *Hedge* de Investimento de Operações Líquidas no Exterior.

Estratégias	30/06/2019							
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	3.106.924	8.930.780	1.551.474	8.191.853	-	4.294.505	-	26.075.536
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	24.043.290	-	-	-	-	-	-	24.043.290
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	-	1.739.150	-	-	-	-	-	1.739.150
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	4.932.812	3.214.996	56.608	-	-	-	-	8.204.416
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	1.937.083	-	-	-	-	233.262	-	2.170.345
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	28.240	22.592	192.032	28.240	-	-	-	271.104
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	269.031	762.657	1.611.972	1.380.337	826.016	881.061	864.526	6.595.600
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	1.608.862	157.597	157.599	797.590	-	4.026.694	2.300.929	9.049.271
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	4.339.672	1.624.821	-	1.038.671	-	2.951.157	828.960	10.783.281
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	7.153.018	1.747.212	-	4.113.413	-	-	-	13.013.643
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior ^(*)	12.472.102	-	-	-	-	-	-	12.472.102
Total	59.891.034	18.199.805	3.569.685	15.550.104	826.016	12.386.679	3.994.415	114.417.738

Estratégias	30/06/2018							
	0-1 ano	1-2 anos	2-3 anos	3-4 anos	4-5 anos	5-10 anos	Acima de 10 anos	Total
<i>Hedge</i> de Depósitos e Operações Compromissadas	15.415.657	2.544.101	5.022.835	111.575	1.705.507	8.540	-	24.808.215
<i>Hedge</i> de Transação Prevista Altamente Provável	97.712	16.285	-	-	-	-	-	113.997
<i>Hedge</i> de Operações Ativas	7.011.873	-	1.300.320	-	-	-	-	8.312.193
<i>Hedge</i> de Ativos Denominados em UF	11.227.126	1.988.810	-	58.481	-	-	-	13.274.417
<i>Hedge</i> de Captações (Fluxo de Caixa)	1.870.363	508.937	475.486	29.570	-	309.302	-	3.193.658
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Fluxo de Caixa)	-	29.570	23.656	201.076	29.570	-	-	283.872
<i>Hedge</i> de Operações de Crédito (Risco de Mercado)	152.006	285.671	644.901	1.977.559	1.211.989	1.584.553	1.240.755	7.097.434
<i>Hedge</i> de Captações (Risco de Mercado)	140.427	4.036.630	406.061	160.617	818.869	4.142.307	2.441.378	12.146.289
<i>Hedge</i> de Títulos Disponíveis para Venda	-	369.600	265.320	-	-	308.880	-	943.800
<i>Hedge</i> de Compromissadas Ativas	25.164.137	6.513.152	1.527.057	-	3.250.067	-	-	36.454.413
<i>Hedge</i> de Investimento de Operações Líquidas no Exterior ^(*)	12.604.398	-	-	-	-	-	-	12.604.398
Total	73.683.699	16.292.756	9.665.636	2.538.878	7.016.002	6.353.582	3.682.133	119.232.686

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

g) Análise de Sensibilidade (Carteira de Negociação e Carteira Bancária)

Em cumprimento à Instrução Normativa CVM nº 475, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL realizou análise de sensibilidade por fatores de risco de mercado considerados relevantes. As maiores perdas resultantes, por fator de risco, em cada um dos cenários, foram apresentadas com impacto no resultado, líquidas de efeitos fiscais, fornecendo uma visão da exposição do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL em cenários excepcionais.

As análises de sensibilidade das Carteiras de Negociação e Bancária aqui apresentadas são uma avaliação estática da exposição da carteira e, portanto, não consideram a capacidade dinâmica de reação da gestão (tesouraria e áreas de controle) que aciona medidas mitigadoras do risco, sempre que uma situação de perda ou risco elevado é identificada, minimizando a possibilidade de perdas significativas. Adicionalmente o estudo tem fins exclusivos de divulgação da exposição a riscos e as respectivas ações de proteção considerando o valor justo dos instrumentos financeiros, dissociado de quaisquer práticas contábeis adotadas pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL.

Carteira de Negociação		Exposições	30/06/2019 ^(*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		32	(1.990)	6.486
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		(640)	(37.105)	(81.830)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		624	119.304	308.245
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(263)	(10.001)	(17.246)
TR	Taxas de cupom de TR		-	-	(1)
Ações	Preços de ações		1.239	24.982	64.860
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		200	207	3.071
Total			1.192	95.397	283.585

(*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Carteiras de Negociação e Bancária		Exposições	30/06/2019 ^(*)		
Fatores de Risco	Risco de Variação em:		Cenários		
			I	II	III
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais		(7.289)	(1.112.595)	(2.177.732)
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras		(3.205)	(284.743)	(555.907)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio		4.332	39.526	127.732
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação		(3.709)	(329.487)	(605.842)
TR	Taxas de cupom de TR		35	(15.709)	(27.928)
Ações	Preços de ações		1.885	8.836	32.567
Outros	Exposições que não se enquadram nas definições anteriores		284	(1.004)	(3.258)
Total			(7.667)	(1.695.176)	(3.210.368)

(*) Valores líquidos dos efeitos fiscais.

Para mensurar estas sensibilidades, são utilizados os seguintes cenários:

- **Cenário I:** Acréscimo de 1 ponto-base nas taxas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índice de taxas de juros, e 1 ponto percentual nos preços de moedas e ações;
- **Cenário II:** Aplicação de choques de 25 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação, índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco;
- **Cenário III:** Aplicação de choques de 50 por cento nas taxas das curvas de juros prefixado, cupom de moedas, inflação e índices de taxas de juros e nos preços de moedas e ações, tanto de crescimento quanto de queda, sendo consideradas as maiores perdas resultantes por fator de risco.

Os derivativos contratados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL estão demonstrados no item Instrumentos Financeiros Derivativos, constante nesta nota.

Nota 6 - Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos

a) Composição da Carteira com Característica de Concessão de Crédito

I - Por Tipo de Operação e Níveis de Risco

Níveis de Risco	30/06/2019										30/06/2018
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações de Crédito	231.769.429	114.979.833	48.641.343	24.246.445	8.543.443	5.056.171	4.683.602	5.200.553	9.733.495	452.854.314	432.496.299
Empréstimos e Títulos Descontados	95.294.318	92.441.035	34.850.247	20.749.769	7.248.196	3.741.178	3.173.956	3.409.790	8.466.655	269.375.144	260.484.616
Financiamentos	58.673.518	15.339.977	11.120.296	2.387.031	750.303	809.160	971.169	1.266.037	905.444	92.222.935	84.802.412
Financiamentos Rurais e Agroindustriais	9.308.858	762.560	743.158	58.890	20.467	34.535	20.232	18.419	6.651	10.973.770	8.627.036
Financiamentos Imobiliários	68.492.735	6.436.261	1.927.642	1.050.755	524.477	471.298	518.245	506.307	354.745	80.282.465	78.582.235
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro	1.508.751	4.173.358	1.126.154	327.464	116.072	32.251	117.689	31.299	129.172	7.562.210	8.337.364
Operações com Cartões de Crédito	348.694	72.162.410	3.767.531	3.015.472	1.431.676	758.991	867.957	665.670	3.229.919	86.248.320	72.483.745
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio ⁽¹⁾	2.888.411	594.476	678.616	101.683	69.560	17.890	21.873	-	11.856	4.384.365	4.156.304
Outros Créditos Diversos ⁽²⁾	2.991	373.941	849	68.786	49.790	157	83.372	1.047.444	234.243	1.861.573	1.036.162
Total Operações com Característica de Concessão de Crédito	236.518.276	192.284.018	54.214.493	27.759.850	10.210.541	5.865.460	5.774.493	6.944.966	13.338.685	552.910.782	518.509.874
Garantias Financeiras Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.804.008	70.298.840
Total com Garantias Financeiras Prestadas	236.518.276	192.284.018	54.214.493	27.759.850	10.210.541	5.865.460	5.774.493	6.944.966	13.338.685	617.714.790	588.808.714
Total - 30/06/2018	226.156.862	173.712.698	49.215.262	25.117.587	11.349.288	5.245.195	7.368.402	7.096.206	13.248.374	518.509.874	

(1) Composto por Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio e Rendas de Adiantamentos Concedidos, reclassificados de Obrigações - Carteira de Câmbio / Outros Créditos (Nota 2a);

(2) Compostos por Títulos e Créditos a Receber, Devedores por Compra de Valores e Bens e Garantias Financeiras Prestadas;

(3) Contabilizados em Contas de Compensação.

II - Por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

	30/06/2019									30/06/2018	
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Operações em Curso Anormal ^{(1) (2)}											
Parcelas Vincendas	-	-	1.948.933	1.853.452	1.440.946	1.216.646	1.331.279	1.407.538	3.712.656	12.911.450	12.825.938
01 a 30	-	-	86.822	89.511	72.644	59.840	60.839	49.244	195.284	614.184	548.494
31 a 60	-	-	66.508	77.385	84.247	52.209	55.762	41.779	175.101	552.991	444.979
61 a 90	-	-	62.718	72.280	66.643	47.360	49.542	39.540	162.106	500.189	501.566
91 a 180	-	-	169.865	204.616	175.481	134.313	146.662	120.074	501.987	1.452.998	1.125.709
181 a 365	-	-	272.503	306.714	271.143	214.619	225.877	268.837	694.168	2.253.861	1.945.952
Acima de 365	-	-	1.290.517	1.102.946	770.788	708.305	792.597	888.064	1.984.010	7.537.227	8.259.238
Parcelas Vencidas	-	-	993.178	1.156.470	1.301.165	1.103.875	1.595.956	1.592.769	6.291.976	14.035.389	12.742.540
01 a 14	-	-	8.118	35.191	30.504	24.861	24.561	29.099	82.277	234.611	234.921
15 a 30	-	-	821.587	145.605	109.834	79.121	55.963	66.056	220.970	1.499.136	1.525.044
31 a 60	-	-	163.473	838.109	208.388	162.138	142.787	94.261	368.368	1.977.524	1.790.073
61 a 90	-	-	-	102.487	861.077	140.862	185.960	114.756	356.013	1.761.155	1.485.460
91 a 180	-	-	-	35.078	91.362	660.412	1.131.260	1.019.771	1.085.749	4.023.632	3.463.515
181 a 365	-	-	-	-	-	36.481	55.425	268.826	4.010.802	4.371.534	4.047.703
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	-	167.797	167.797	195.824
Subtotal (a)	-	-	2.942.111	3.009.922	2.742.111	2.320.521	2.927.235	3.000.307	10.004.632	26.946.839	25.568.478
Provisão Específica (b)	-	-	(29.421)	(90.298)	(274.211)	(696.156)	(1.463.618)	(2.100.215)	(10.004.632)	(14.658.551)	(13.848.834)
Subtotal - 30/06/2018	-	-	3.137.159	2.874.505	2.492.815	2.199.147	2.665.571	2.366.215	9.833.066	25.568.478	
Operações em Curso Normal											
Parcelas Vincendas	235.615.937	190.389.743	50.593.066	24.491.879	7.316.364	3.465.505	2.798.771	3.921.178	3.274.463	521.866.906	489.252.244
01 a 30	18.208.113	42.775.420	8.688.070	3.799.957	1.372.481	291.609	283.507	335.129	437.926	76.192.212	68.399.673
31 a 60	19.307.853	19.016.854	4.207.704	1.374.940	506.341	200.600	85.545	70.537	189.050	44.959.424	40.231.133
61 a 90	10.110.407	13.245.944	3.374.783	1.070.734	462.688	154.022	82.263	261.806	164.578	28.927.225	24.061.422
91 a 180	25.339.834	25.824.345	6.701.535	2.429.859	820.332	284.187	299.029	442.416	485.038	62.626.575	52.854.822
181 a 365	32.522.173	27.213.112	8.039.358	3.127.903	1.115.270	512.166	368.337	286.191	590.396	73.774.906	63.995.372
Acima de 365	130.127.557	62.314.068	19.581.616	12.688.486	3.039.252	2.022.921	1.680.090	2.525.099	1.407.475	235.386.564	239.709.822
Parcelas Vencidas até 14 dias	902.339	1.894.275	679.316	258.049	152.066	79.434	48.487	23.481	59.590	4.097.037	3.689.152
Subtotal (c)	236.518.276	192.284.018	51.272.382	24.749.928	7.468.430	3.544.939	2.847.258	3.944.659	3.334.053	525.963.943	492.941.396
Provisão Genérica (d)	-	(961.420)	(512.724)	(742.498)	(746.843)	(1.063.482)	(1.423.629)	(2.761.261)	(3.334.053)	(11.545.910)	(12.873.816)
Subtotal - 30/06/2018	226.156.862	173.712.698	46.078.103	22.243.082	8.856.473	3.046.048	4.702.831	4.729.991	3.415.308	492.941.396	
Total da Carteira (a + c)	236.518.276	192.284.018	54.214.493	27.759.850	10.210.541	5.865.460	5.774.493	6.944.966	13.338.685	552.910.782	518.509.874
Provisão Existente	-	(961.420)	(542.145)	(832.796)	(1.021.054)	(2.537.715)	(5.773.916)	(6.944.271)	(13.338.685)	(33.090.509)	(36.118.342)
Requerida (b + d)	-	(961.420)	(542.145)	(832.796)	(1.021.054)	(1.759.638)	(2.887.247)	(4.861.476)	(13.338.685)	(26.204.461)	(26.722.650)
Complementar	-	-	-	-	-	(778.077)	(2.886.669)	(2.082.795)	-	(6.886.048)	(9.395.692)
Garantias Financ.Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.138.507)	(1.810.014)
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(778.077)	(2.886.669)	(2.082.795)	-	(5.747.541)	(7.585.678)
Total Geral - 30/06/2018	226.156.862	173.712.698	49.215.262	25.117.587	11.349.288	5.245.195	7.368.402	7.096.206	13.248.374	518.509.874	
Provisão Existente em 30/06/2018	-	(868.563)	(492.153)	(753.528)	(1.134.929)	(3.347.620)	(7.367.665)	(7.095.496)	(13.248.374)	(36.118.342)	
Requerida	-	(868.563)	(492.153)	(753.528)	(1.134.929)	(1.573.558)	(3.684.201)	(4.967.344)	(13.248.374)	(26.722.650)	
Complementar	-	-	-	-	-	(1.774.062)	(3.683.464)	(2.128.152)	-	(9.395.692)	
Garantias Financ.Prestadas ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.810.014)	
Complementar ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(1.774.062)	(3.683.464)	(2.128.152)	-	(7.585.678)	

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

(2) O saldo das operações não atualizadas (Non Accrual) representam o montante de R\$ 19.523.509 (R\$ 17.975.644 em 30/06/2018);

(3) Provisão para garantias financeiras prestadas, registrada na rubrica Outras Obrigações - Diversas, no Balanço Patrimonial Consolidado;

(4) Relacionada a perdas esperadas e potenciais.

III - Por Setores de Atividade

	30/06/2019	%	30/06/2018	%
Setor Público	552.259	0,1%	2.652.568	0,5%
Setor Privado	552.358.523	99,9%	515.857.306	99,5%
Pessoa Jurídica	269.804.131	48,8%	260.302.796	50,2%
Pessoa Física	282.554.392	51,1%	255.554.510	49,3%
Total Geral	552.910.782	100,0%	518.509.874	100,0%

IV - Garantias Financeiras Prestadas por Tipo

Tipo de Garantia	30/06/2019		30/06/2018	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Adm. de Natureza Fiscal	31.779.807	(450.170)	34.987.221	(942.083)
Fianças Bancárias Diversas	21.533.674	(558.483)	23.305.191	(690.630)
Outras Garantias Financeiras Prestadas	6.765.653	(68.999)	6.035.350	(106.513)
Vinculadas a Distribuição de TVM por Oferta Pública	250.000	(6)	1.259.330	(5.883)
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prest. Serv. ou Execução de Obras	3.045.464	(22.690)	3.843.912	(55.896)
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadorias	897.297	(31.890)	674.027	(7.482)
Vinculadas ao Fornecimento de Mercadorias	532.113	(6.269)	193.809	(1.527)
Total	64.804.008	(1.138.507)	70.298.840	(1.810.014)

b) Concentração de Crédito

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros Créditos (*)	30/06/2019		30/06/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	5.243.663	0,8	5.501.637	0,9
10 Maiores Devedores	28.982.111	4,7	31.603.416	5,4
20 Maiores Devedores	43.912.647	7,1	48.118.355	8,2
50 Maiores Devedores	70.661.608	11,4	74.084.111	12,6
100 Maiores Devedores	95.875.769	15,5	100.498.166	17,1

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro, Outros Créditos e Títulos e Valores Mobiliários de Empresas e Instituições Financeiras (*)	30/06/2019		30/06/2018	
	Risco	% do Total	Risco	% do Total
Maior Devedor	6.399.832	0,9	7.761.378	1,2
10 Maiores Devedores	45.239.507	6,4	42.937.624	6,4
20 Maiores Devedores	68.737.997	9,7	67.516.521	10,0
50 Maiores Devedores	114.067.064	16,0	108.899.073	16,2
100 Maiores Devedores	150.093.543	21,1	144.031.703	21,4

(*) Os valores incluem Garantias Financeiras Prestadas.

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

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Saldo Inicial	(34.260.632)	(37.309.465)
Constituição Líquida do Período	(8.507.185)	(7.545.575)
Requerida pela Resolução nº 2.682/99	(9.131.966)	(8.260.039)
Requerida pela Resolução nº 4.512/16	(2.813)	139.630
Complementar	627.594	574.834
Write-Off	9.400.399	9.493.450
Variação Cambial	276.909	(756.752)
Saldo Final ⁽¹⁾	(33.090.509)	(36.118.342)
Provisão requerida pela Resolução nº 2.682/99	(26.204.461)	(26.722.650)
Específica ⁽²⁾	(14.658.551)	(13.848.834)
Genérica ⁽³⁾	(11.545.910)	(12.873.816)
Provisão Complementar	(6.886.048)	(9.395.692)
Para Garantias Financeiras Prestadas requerida pela Resolução nº 4.512/16 ⁽⁴⁾	(1.138.507)	(1.810.014)
Complementar	(5.747.541)	(7.585.678)

(1) Os valores da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, referentes a Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ (273.386) (R\$ (356.297) em 30/06/2018);

(2) Para as operações que apresentam parcelas vencidas há mais de 14 dias ou de responsabilidade de empresas concordatárias, ou em processo de falência;

(3) Para operações não enquadradas no item anterior em função da classificação do cliente ou da operação;

(4) Provisão para garantias financeiras prestadas, registrada na rubrica Outras Obrigações - Diversas do Balanço Patrimonial Consolidado.

Em 30/06/2019, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 6,0% (7,0% em 30/06/2018).

d) Créditos Renegociados

	30/06/2019			30/06/2018		
	Carteira ⁽¹⁾	PDD	%	Carteira ⁽¹⁾	PDD	%
Créditos Renegociados Totais	26.949.599	(10.559.586)	39,2%	27.457.500	(10.958.849)	39,9%
(-) Créditos Renegociados Vencidos até 30 dias ⁽²⁾	(11.362.857)	3.024.370	26,6%	(9.946.871)	2.321.790	23,3%
Créditos Renegociados Vencidos acima de 30 dias ⁽²⁾	15.586.742	(7.535.216)	48,3%	17.510.629	(8.637.059)	49,3%

(1) Os montantes referentes aos créditos renegociados até 30 dias da Carteira de Arrendamento Mercantil Financeiro são: R\$ 107.933 (R\$ 125.951 em 30/06/2018).

(2) Atrasos aferidos no momento da renegociação.

e) Operações Ativas Vinculadas

Apresentamos abaixo informações relativas a operações ativas vinculadas, realizadas na forma prevista na Resolução nº 2.921, de 17/01/2002, do CMN.

	30/06/2019				30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Total	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Operações Ativas Vinculadas							
Operações de Crédito	135.518	-	8.357.145	8.492.663	9.635.919	83.751	848.038
Obrigações por Operações Ativas Vinculadas							
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	135.518	808.853	8.354.393	9.298.764	9.537.067	(54.307)	(855.542)
Resultado Líquido das Operações Vinculadas						29.444	(7.504)

Em 30/06/2019 e 30/06/2018 não havia operações inadimplentes.

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL 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 Consolidado e estão representados da seguinte forma:

Natureza da Operação	30/06/2019				30/06/2018			
	Ativo		Passivo ⁽¹⁾		Ativo		Passivo ⁽¹⁾	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Crédito Imobiliário	1.634.487	1.662.840	1.627.976	1.656.329	2.103.033	2.018.831	2.096.250	2.012.048
Capital de Giro	1.789.731	1.789.731	1.754.909	1.754.909	2.505.204	2.505.204	2.437.154	2.437.154
Outros ⁽²⁾			2.541	2.541	-	-	5.154	5.154
Total	3.424.218	3.452.571	3.385.426	3.413.779	4.608.237	4.524.035	4.538.558	4.454.356

(1) Rubrica Outras Obrigações Diversas;

(2) Cessão de Operações que já estavam baixadas a prejuízo.

As operações de transferência de ativos financeiros sem retenção de riscos e benefícios, geraram impacto no resultado de R\$ 53.473 no período de 01/01 a 30/06/2019 (R\$ 12.291 de 01/01 a 30/06/2018), líquido de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

Nota 7 - Captação de Recursos e Obrigações por Empréstimos e Repasses

a) Resumo

	30/06/2019					30/06/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos	270.023.136	32.642.717	15.137.189	154.349.178	472.152.220	431.428.555
Captações no Mercado Aberto	258.678.772	4.660.787	2.810.378	50.791.963	316.941.900	316.306.586
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	6.915.048	22.698.139	30.211.782	65.511.217	125.336.186	115.008.431
Obrigações por Empréstimos e Repasses	12.164.500	21.583.832	22.783.269	16.256.583	72.788.184	61.872.480
Dívidas Subordinadas	12.710	11.550	3.928.091	48.015.537	51.967.888	53.925.330
Total	547.794.166	81.597.025	74.870.709	334.924.478	1.039.186.378	978.541.382
% por prazo de vencimento	52,7	7,9	7,2	32,2	100,0	
Total - 30/06/2018	456.724.747	97.102.143	65.870.733	358.843.759	978.541.382	
% por prazo de vencimento	46,7	9,9	6,7	36,7	100,0	

b) Depósitos

	30/06/2019					30/06/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Depósitos Remunerados	196.224.886	32.642.717	15.137.189	154.349.178	398.353.970	360.336.450
À prazo	57.965.280	32.408.448	14.472.223	154.120.953	258.966.904	230.108.158
Poupança	137.572.631	-	-	-	137.572.631	127.385.272
Interfinanceiros	686.975	234.269	664.966	228.225	1.814.435	2.843.020
Depósitos Não Remunerados	73.798.250	-	-	-	73.798.250	71.092.105
À vista	73.795.152	-	-	-	73.795.152	71.089.457
Outros Depósitos	3.098	-	-	-	3.098	2.648
Total	270.023.136	32.642.717	15.137.189	154.349.178	472.152.220	431.428.555
% por prazo de vencimento	57,2	6,9	3,2	32,7	100,0	
Total - 30/06/2018	229.847.824	37.286.891	21.516.024	142.777.816	431.428.555	
% por prazo de vencimento	53,3	8,6	5,0	33,1	100,0	

c) Captações no Mercado Aberto

	30/06/2019					30/06/2018
	0 - 30	31 - 180	181 - 365	Acima de 365	Total	Total
Carteira Própria	45.482.475	3.179.965	2.499.474	4.582.893	55.744.807	88.037.637
Títulos Públicos	33.520.846	-	4.569	-	33.525.415	45.084.491
Títulos Privados	9.975.949	-	-	-	9.975.949	6.448.583
Emissão Própria	1.486.036	3.100.642	1.905.496	4.331.480	10.823.654	36.143.041
Exterior	499.644	79.323	589.409	251.413	1.419.789	361.522
Carteira de Terceiros	205.004.708	-	-	-	205.004.708	155.282.912
Carteira Livre Movimentação	8.191.589	1.480.822	310.904	46.209.070	56.192.385	72.986.037
Total	258.678.772	4.660.787	2.810.378	50.791.963	316.941.900	316.306.586
% por Prazo de Vencimento	81,6	1,5	0,9	16,0	100,0	
Total - 30/06/2018	215.281.744	11.713.777	14.854.926	74.456.139	316.306.586	
% por Prazo de Vencimento	68,1	3,7	4,7	23,5	100,0	

d) Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

	30/06/2019				30/06/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	4.993.481	11.909.281	26.094.843	34.433.585	77.431.190	67.147.113
Letras Financeiras	2.330.367	1.638.502	14.599.124	25.890.832	44.458.825	34.855.585
Letras de Crédito Imobiliário	1.453.565	5.486.273	2.851.401	805.184	10.596.423	14.830.329
Letras de Crédito do Agronegócio	1.209.549	4.784.506	8.644.318	6.120.490	20.758.863	17.461.199
Letras Imobiliárias Garantidas	-	-	-	1.617.079	1.617.079	-
Obrigações por TVM no Exterior	1.918.309	10.510.861	3.883.021	30.200.415	46.512.606	43.468.269
<i>Brazil Risk Note Programme</i>	5.501	147.739	689.981	4.120.086	4.963.307	2.697.859
<i>Structure Note Issued</i>	68.625	836.010	816.545	3.786.301	5.507.481	5.833.140
Bônus	-	9.275.029	2.349.875	16.388.225	28.013.129	26.906.180
<i>Fixed Rate Notes</i>	-	-	-	4.933.205	4.933.205	4.923.257
<i>Eurobonds</i>	38.325	107.573	-	11.738	157.636	11.763
Hipotecárias	5.121	8.271	26.620	213.556	253.568	338.475
Outros	1.800.737	136.239	-	747.304	2.684.280	2.757.595
Captação por Certificados de Operações Estruturadas ^(*)	3.258	277.997	233.918	877.217	1.392.390	4.393.049
Total	6.915.048	22.698.139	30.211.782	65.511.217	125.336.186	115.008.431
% por prazo de vencimento	5,5	18,1	24,1	52,3	100,0	
Total - 30/06/2018	5.925.540	23.721.309	14.738.530	70.623.052	115.008.431	
% por prazo de vencimento	5,2	20,6	12,8	61,4	100,0	

(*) Em 30/06/2019, o valor de mercado da Captação por Certificados de Operações Estruturadas emitidas é de R\$ 1.491.240 (R\$ 4.546.092 em 30/06/2018).

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.itaú.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Menu / Relatórios / Letra Imobiliária Garantida (LIG).

I – Composição da Carteira de Ativos

A carteira de ativos vinculada às LIGs corresponde a 0,12% do ativo total do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL. Sua composição é apresentada no quadro abaixo. Maiores detalhes estão disponíveis do Demonstrativo da Carteira de Ativos – DCA, na seção Menu / Relatórios / Letra Imobiliária Garantida (LIG).

	30/06/2019
Créditos Imobiliários	1.492.243
Títulos Públicos - Brasil	294.949
Total da Carteira de Ativos	1.787.192
Total da Carteira de Ativos Ajustada	1.716.398
Obrigações por Emissão de LIGs	1.617.079
Remuneração do Agente Fiduciário	143

II - Requisitos da Carteira de Ativos

	30/06/2019
Composição	86,9%
Suficiência	
Valor Nominal	106,1%
Valor Presenta sob Estresse	104,9%
Prazo Médio Ponderado	
Da Carteira de Ativos	39,9 meses
Das LIGs em Circulação	30,9 meses
Liquidez	
Ativos Líquidos	294.949

e) Obrigações por Empréstimos e Repasses

	30/06/2019					30/06/2018
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365	Total	Total
Empréstimos	9.142.443	20.072.354	21.476.584	7.482.284	58.173.665	41.651.708
no País	2.797.908	-	-	1.664	2.799.572	1.159.547
no Exterior (*)	6.344.535	20.072.354	21.476.584	7.480.620	55.374.093	40.492.161
Repasses - do País - Instituições Oficiais	3.022.057	1.511.478	1.306.685	8.774.299	14.614.519	20.220.772
BNDES	132.827	794.378	624.589	5.355.155	6.906.949	9.405.148
FINAME	2.885.122	635.640	654.131	2.927.146	7.102.039	10.269.587
Outros	4.108	81.460	27.965	491.998	605.531	546.037
Total	12.164.500	21.583.832	22.783.269	16.256.583	72.788.184	61.872.480
% por prazo de vencimento	16,7	29,7	31,3	22,3	100,0	
Total - 30/06/2018	5.452.463	19.842.257	14.444.124	22.133.636	61.872.480	
% por prazo de vencimento	8,8	32,1	23,3	35,8	100,0	

(*) Os Empréstimos no Exterior estão representados, basicamente, por aplicações em operações comerciais de câmbio, relativas a pré-financiamentos à Exportação e financiamentos à Importação.

f) Dívidas Subordinadas, inclusive perpétuas

	30/06/2019				30/06/2018	
	0-30	31-180	181-365	Acima de 365 dias	Total	Total
Letras Financeiras	12.710	11.550	49.026	4.864.354	4.937.640	9.433.300
<i>Euronotes</i>	-	-	3.880.997	26.448.140	30.329.137	30.593.657
(-) Custo de transação incorrido (Nota 3b)	-	-	(1.932)	(28.608)	(30.540)	(43.189)
Bônus	-	-	-	5.963.015	5.963.015	6.277.757
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital	-	-	-	10.768.636	10.768.636	7.663.805
Total Geral	12.710	11.550	3.928.091	48.015.537	51.967.888	53.925.330
% por prazo de vencimento	0,0	0,0	7,6	92,4	100,0	
Total - 30/06/2018	217.176	4.537.909	317.129	48.853.116	53.925.330	
% por prazo de vencimento	0,4	8,4	0,6	90,6	100,0	

Descrição					
Nome do Papel / Moeda	Valor Principal (Moeda Original)	Emissão	Vencimento	Remuneração a.a.	Saldo Contábil
Letra Financeira Subordinada - BRL ^(*)					
	2.000	2011	2019	109% a 109,7% do CDI	4.406
	9.500	2012	2019	IPCA + 4,7% a 5,14%	19.854
	1.000		2020	111% do CDI	2.182
	20.000			IPCA + 6% a 6,17%	46.845
	6.000	2011	2021	109,25% a 110,5% do CDI	13.603
	2.306.500	2012	2022	IPCA + 5,15% a 5,83%	4.820.460
	20.000			IGPM + 4,63%	30.290
				Total	4.937.640
Euronotes Subordinado - USD ^(*)					
	1.000.000	2010	2020	6,2%	3.879.064
	1.000.000		2021	5,75%	3.946.285
	750.000	2011	2021	5,75% a 6,2%	2.875.601
	550.000	2012	2021	6,2%	2.107.710
	2.625.000		2022	5,5% a 5,65%	10.220.754
	1.870.000		2023	5,13%	7.178.987
	20.000	2017		6,12%	76.892
	10.000	2018		6,5%	13.304
				Total	30.298.597
Bônus Subordinado - CLP					
	27.775.680	1997	2022	7,45% a 8,30%	93.633
	177.559.956	2008	2033	3,50% a 4,92%	1.149.471
	97.962.123	2009	2035	4,75%	846.634
	1.060.249.500	2010	2032	4,35%	82.181
	1.060.249.500		2035	3,90% a 3,96%	189.110
	1.060.249.500		2036	4,48%	902.689
	1.060.249.500		2038	3,9%	655.525
	1.060.249.500		2040	4,15% a 4,29%	504.754
	1.060.249.500		2042	4,45%	246.111
	46.625.140	2014	2034	3,8%	320.955
				Total	4.991.063
Bônus Subordinado - COP					
	104.000	2013	2023	IPC + 2%	125.847
	146.000		2028	IPC + 2%	180.978
	510.107	2014	2024	LIB	665.127
				Total	971.952
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - USD					
	1.230.000	2017	Perpétua	6,12%	4.728.843
	740.000	2018	Perpétua	6,5%	2.888.054
				Total	7.616.897
Instrumentos de Dívidas Elegíveis a Capital - BRL					
	2.125.100	2019	Perpétua	114 % da SELIC	2.194.954
	924.900			SELIC + 1,17% a 1,19%	956.785
				Total	3.151.739
Total					51.967.888

(*) O Patrimônio de Referência em 30/06/2019 possui dívidas subordinadas aprovadas pelo BACEN, anterior à Resolução 4.192, de 01/03/2013, no montante de R\$ 34.914.866.

Nota 8 – Ativos e Passivos Contingentes, Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, 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:** os critérios de quantificação das provisões para contingências são adequados às características específicas das carteiras cíveis, trabalhistas e fiscais, bem como outros riscos, levando-se em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a semelhança com processos anteriores, bem como a jurisprudência dominante. A constituição de provisão ocorre sempre que a perda for classificada como provável.

As obrigações legais decorrem de ações judiciais ingressadas para discutir a legalidade e inconstitucionalidade da legislação em vigor, sendo objeto de provisão contábil independentemente da probabilidade de perda.

I- Ações Cíveis

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

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

Em dezembro de 2017, sob mediação da Advocacia-Geral da União (AGU) e supervisão do BACEN, poupadores (representados por duas associações civis, FEBRAPO e IDEC) e a FEBRABAN assinaram instrumento de acordo com o objetivo de finalizar os litígios relacionados aos planos econômicos, tendo o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL já aderido aos seus termos. Referido acordo foi homologado, em 01/03/2018, pelo Plenário do STF e os poupadores podem aderir a seus termos pelo prazo de 24 meses, a contar de 22/05/2018, com o conseqüente encerramento das ações judiciais.

II- Ações Trabalhistas

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

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

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

III- Outros Riscos

São quantificados e provisionados principalmente pela avaliação de crédito rural em operações com coobrigação e créditos com FCVS cedidos ao Banco Nacional.

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

	01/01 a 30/06/2019				01/01 a 30/06/2018
	Cíveis	Trabalhistas	Outros Riscos	Total	Total
Saldo Inicial	4.355.909	6.701.611	572.360	11.629.880	12.477.739
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	(226.179)	(952.833)	-	(1.179.012)	(1.236.303)
Subtotal	4.129.730	5.748.778	572.360	10.450.868	11.241.436
Atualização / Encargos	80.896	253.329	-	334.225	309.535
Movimentação do Período Refletida no Resultado (Notas 9g e 9i)	<u>67.682</u>	<u>940.979</u>	<u>(97.706)</u>	<u>910.955</u>	<u>1.131.111</u>
Constituição	298.891	1.001.917	72.907	1.373.715	1.455.450
Reversão	(231.209)	(60.938)	(170.613)	(462.760)	(324.339)
Pagamento	(771.595)	(1.051.057)	-	(1.822.652)	(1.774.934)
Subtotal	3.506.713	5.892.029	474.654	9.873.396	10.907.148
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	221.549	982.247	-	1.203.796	1.186.557
Saldo Final (Nota 9d)	3.728.262	6.874.276	474.654	11.077.192	12.093.705
Saldo Final em 30/06/2018	4.794.410	6.888.804	410.491	12.093.705	

IV- Ações 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:

	01/01 a 30/06/2019			01/01 a 30/06/2018
	Obrigação Legal (Nota 10c)	Ações Fiscais (Nota 9d)	Total	Total
Saldo Inicial	4.024.721	2.020.494	6.045.215	6.182.223
(-) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	-	(66.190)	(66.190)	(66.190)
Subtotal	4.024.721	1.954.304	5.979.025	6.116.033
Atualização/Encargos	64.409	56.880	121.289	175.226
Movimentação do Período Refletida no Resultado	<u>70.066</u>	<u>(29.711)</u>	<u>40.355</u>	<u>(50.734)</u>
Constituição	70.877	42.353	113.230	229.778
Reversão	(811)	(72.064)	(72.875)	(280.512)
Pagamento	(4.403)	(50.402)	(54.805)	(188.282)
Subtotal	4.154.793	1.931.071	6.085.864	6.052.243
(+) Provisões Garantidas por Cláusula de Indenização (Nota 3m)	-	69.143	69.143	66.692
Saldo Final	4.154.793	2.000.214	6.155.007	6.118.935
Saldo Final em 30/06/2018	3.871.292	2.247.643	6.118.935	

As principais discussões relativas a Ações Fiscais e Tributárias e Obrigações Legais são descritas a seguir:

- CSLL – Isonomia – R\$ 1.358.031: discute-se a ausência de respaldo constitucional da majoração, estabelecida pela Lei nº 11.727/08, da alíquota de CSLL de 9% para 15%, no caso das empresas financeiras e seguradoras. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 1.347.017;
- PIS e COFINS – Base de Cálculo – R\$ 610.071: defende-se a incidência de PIS e COFINS sobre o faturamento, devendo este ser entendido como a receita da venda de bens e serviços. O saldo do depósito judicial totaliza R\$ 619.886;
- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 650.330: defende-se a não incidência da contribuição previdenciária sobre verbas pagas a título de participação nos lucros.

c) 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 basicamente são compostas por:

I- Ações Cíveis e Trabalhistas

Nas Ações Cíveis de perda possível, o risco total estimado é de R\$ 3.915.724 (R\$ 3.878.995 em 30/06/2018), sendo que neste montante não existem valores decorrentes de participação em Entidades Controladas em Conjunto.

Para as Ações trabalhistas de perda possível, o risco estimado é de R\$ 187.872 (R\$ 114.932 em 30/06/2018).

II- Ações Fiscais e Previdenciárias

As Ações Fiscais e Previdenciárias de perda possível totalizam R\$ 25.555.416, sendo as principais discussões descritas a seguir:

- INSS – Verbas não Remuneratórias – R\$ 6.095.233: defende-se a não incidência da contribuição sobre verbas, não remuneratórias, dentre as quais, destacam-se: participação nos lucros, plano para outorga de opções de ações, vale transporte e abono único;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Despesas de Captação – R\$ 4.025.370: discute-se a dedutibilidade de despesas de captação (DI), relativas a recursos que foram capitalizados entre as empresas do Grupo;
- IRPJ e CSLL – Ágio – Dedução – R\$ 2.961.261: discute-se a dedutibilidade do ágio com expectativa de rentabilidade futura na aquisição de investimentos;
- PIS e COFINS - Estorno da Receita de Superveniência de Depreciação – R\$ 1.967.715: discute-se o tratamento contábil e fiscal do PIS e da COFINS na liquidação das operações de arrendamento mercantil;
- IRPJ e CSLL – Juros sobre o Capital Próprio (JCP) – R\$ 1.501.481: defende-se a dedutibilidade dos JCP declarados aos acionistas com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP) aplicada sobre o patrimônio líquido do ano e de anos anteriores;
- IRPJ, CSLL, PIS e COFINS – Indeferimento de Pedido de Compensação – R\$ 1.457.591: casos em que são apreciadas a liquidez e a certeza do crédito compensado;
- ISS – Atividades Bancárias – R\$ 1.180.759: 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\$ 1.107.858: discute-se o montante do prejuízo fiscal (IRPJ) e/ou base negativa de CSLL utilizados pela Receita Federal na lavratura de autos de infração, que ainda estão pendentes de decisão definitiva;
- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito – R\$ 678.479: - Autuações lavradas para exigência de IRPJ e de CSLL pela suposta inobservância dos critérios legais para a dedução de perdas no recebimento de créditos.

d) Contas a Receber – Reembolso de Provisões

O saldo de Valores a Receber relativo a reembolso de provisões totaliza R\$ 1.016.885 (R\$ 1.031.838 em 30/06/2018) (Nota 9a). Este valor decorre, basicamente, da garantia estabelecida em 1997 no processo de privatização do Banco Banerj S.A., ocorrido em 1997, quando o Estado do Rio de Janeiro constituiu um fundo para garantir a recomposição patrimonial em Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais e Previdenciárias.

e) Ativos Dados em Garantia de Contingências

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

	30/06/2019				30/06/2018
	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total	Total
Depósitos em Garantia (Nota 9a)	1.479.895	2.363.454	9.655.211	13.498.560	12.559.407
Cotas	753.458	585.549	325.264	1.664.271	2.137.115
Fiança	53.064	163.024	1.544.655	1.760.743	1.707.115
Seguro Garantia	1.656.653	686.389	10.333.396	12.676.438	10.090.220
Garantia por Títulos Públicos	36.057	-	500.130	536.187	104.276
Total	3.979.127	3.798.416	22.358.656	30.136.199	26.598.133

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

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL com base em pareceres de seus assessores legais, não está envolvido em quaisquer outros processos administrativos ou judiciais que possam afetar, de forma relevante, os resultados de suas operações.

Nota 9 - Detalhamento de Contas

a) Outros Créditos

	30/06/2019	30/06/2018
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	96.910.536	62.998.876
Créditos Tributários (Nota 10bl)	37.260.765	44.461.394
Depósitos em Garantia - Contingências, Provisões e Obrigações Legais (Nota 8b)	13.498.560	12.559.407
Negociação e Intermediação de Valores	18.009.653	10.431.527
Impostos e Contribuições a Compensar	9.002.629	7.636.711
Diversos no País	2.589.530	3.157.406
Rendas a Receber	2.809.899	2.779.375
Operações sem Características de Concessão de Crédito, Líquidas de provisão	3.815.150	2.140.318
Ativos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	711.819	1.070.997
Valores Líquidos a Receber de Reembolso de Provisões (Nota 8d)	1.016.885	1.031.838
Diversos no Exterior	938.919	987.049
Outros	3.062.594	2.824.685
Total	189.626.939	152.079.583

b) Carteira de Câmbio

	30/06/2019	30/06/2018
Ativo - Outros Créditos	96.910.536	62.998.876
Câmbio Comprado a Liquidar - ME	45.274.592	35.024.870
Cambiais e Documentos a Prazo - ME	6.938	6.446
Direitos sobre Vendas de Câmbio - MN	52.049.996	28.394.208
(Adiantamentos Recebidos) - MN	(420.990)	(426.648)
Passivo - Outras Obrigações (Nota 2a)	98.129.892	62.654.097
Câmbio Vendido a Liquidar - ME	52.387.365	28.185.191
Obrigações por Compras de Câmbio - MN	45.544.167	34.261.278
Outras	198.360	207.628
Contas de Compensação	2.032.689	1.820.101
Créditos Abertos para Importação - ME	667.922	802.993
Créditos de Exportação Confirmados - ME	1.364.767	1.017.108

c) Despesas Antecipadas

	30/06/2019	30/06/2018
Propaganda e Publicidade	415.038	527.858
Comissões Vinculadas a Manutenção de Softwares	528.927	364.171
Comissões	236.911	323.101
Vinculadas a Operações de Créditos Consignados	64.314	143.924
Vinculadas a Financiamento de Veículos	6.945	23.218
Outras	165.652	155.959
Outras	843.802	711.564
Total	2.024.678	1.926.694

d) Outras Obrigações

	30/06/2019	30/06/2018
Carteira de Câmbio (Nota 9b)	98.129.892	62.654.097
Transações de Pagamento	34.625.902	33.712.064
Provisões Cíveis, Trabalhistas e Ações Fiscais (Nota 8b)	13.077.406	14.341.348
Fiscais e Previdenciárias (Notas 3m e 8b)	15.306.828	12.853.299
Negociação e Intermediação de Valores	10.634.017	7.890.954
Operações Vinculadas a Cessão de Crédito (Nota 6f)	3.385.426	4.538.558
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	5.105.949	4.536.426
Sociais e Estatutárias	5.132.338	4.300.927
Diversos no Exterior	2.989.802	3.870.895
Provisões para Pagamentos Diversos	3.398.764	3.588.876
Diversos no País	2.732.350	2.156.953
Provisão de Pessoal	1.954.221	1.866.117
Provisões para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 6c)	1.138.507	1.810.014
Recursos a Liberar	1.443.234	1.202.459
Obrigações por Convênios Oficiais e Prestação de Serviços de Pagamento	1.009.115	899.101
Passivos de Planos de Benefícios Pós Emprego (Nota 15e)	819.077	768.948
Outras	5.491.916	6.536.854
Total	206.374.744	167.527.890

e) Receitas de Prestação de Serviços

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Cartões de Crédito e Débito	5.656.348	5.233.486
Administração de Recursos	<u>2.958.564</u>	<u>2.837.430</u>
Fundos	2.609.115	2.517.650
Consórcios	349.449	319.780
Operações de Crédito e Garantias Financeiras Prestadas	<u>882.102</u>	<u>1.327.607</u>
Operações de Crédito	192.658	566.879
Garantias Financeiras Prestadas	689.444	760.728
Serviços de Recebimentos	<u>912.326</u>	<u>896.689</u>
Cobrança	765.092	761.566
Arrecadações	147.234	135.123
Conta Corrente	363.886	348.889
Outras	<u>1.494.857</u>	<u>1.499.862</u>
Custódia e Administração de Carteiras	232.642	211.774
Assessoria Econômica e Financeira	360.111	370.086
Outros Serviços	902.104	918.002
Total	12.268.083	12.143.963

f) Rendas de Tarifas Bancárias

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Pacotes de Serviços	3.221.395	3.238.044
Cartões de Crédito - Anuidades e Demais Serviços	2.008.888	1.877.391
Operações de Crédito / Cadastro	491.999	436.742
Rendas de Corretagens de Títulos	467.429	395.035
Transferência de Recursos	195.078	189.962
Conta de Depósitos	115.619	103.115
Total	6.500.408	6.240.289

g) Despesas de Pessoal

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Remuneração	(4.178.250)	(4.297.832)
Participação dos Empregados nos Lucros	(2.010.385)	(1.863.977)
Benefícios Sociais	(1.904.142)	(1.800.800)
Encargos	(1.584.110)	(1.469.760)
Processos Trabalhistas e Desligamento de Funcionários	(1.185.559)	(950.133)
Plano de Pagamento Baseado em Ações (Nota 12g)	(145.801)	(108.381)
Treinamento	(83.634)	(106.197)
Total	(11.091.881)	(10.597.080)

h) Outras Despesas Administrativas

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Serviços de Terceiros	(2.220.193)	(2.084.726)
Processamento de Dados e Telecomunicações	(2.110.200)	(2.026.057)
Instalações	(1.754.538)	(1.725.818)
Depreciação e Amortização	(1.365.020)	(1.257.393)
Propaganda, Promoções e Publicações	(603.533)	(640.537)
Serviços do Sistema Financeiro	(401.873)	(398.840)
Segurança	(381.274)	(379.733)
Transportes	(178.975)	(166.302)
Materiais	(168.915)	(155.152)
Viagens	(115.681)	(104.997)
Outras	(566.602)	(637.353)
Total	(9.866.804)	(9.576.908)

i) Outras Despesas Operacionais

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Comercialização - Cartões de Crédito	(2.202.368)	(1.817.656)
Amortização de Ágios	(664.268)	(1.598.905)
Operações sem Características de Concessão de Crédito, liquidas de provisão	(317.641)	(573.208)
Provisão para Ações (Nota 8b)	(8.425)	(393.062)
Cíveis	(67.682)	(128.523)
Fiscais e Previdenciárias	(38.449)	(3.911)
Outros	97.706	(260.628)
Sinistros	(225.860)	(159.815)
Ressarcimento de Custos Interbancários	(151.076)	(140.830)
Redução ao Valor Recuperável - Ativo Intangível	-	(167.363)
Outras	(713.791)	(926.240)
Total	(4.283.429)	(5.777.079)

Nota 10 - Tributos

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e cada uma de suas subsidiárias apuram separadamente, em cada exercício, o Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

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

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ⁽¹⁾	15,00%
PIS ⁽²⁾	0,65%
COFINS ⁽²⁾	4,00%
ISS até	5,00%

(1) Para as controladas não financeiras a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido é de 9,00%.

(2) Para as controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativo, a alíquota do PIS é de 1,65% e da COFINS é de 7,60%.

a) Despesas com Impostos e Contribuições

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

Devidos sobre Operações do Período	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	19.292.053	11.106.630
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às Alíquotas Vigentes	(7.716.821)	(4.997.984)
Acréscimos / Decréscimos aos encargos de Imposto de Renda e Contribuição Social Decorrentes de:		
Participações em Coligadas e Entidades Controladas em Conjunto	544.059	1.763.636
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	(224.371)	3.049.841
Juros sobre o Capital Próprio	1.611.403	1.831.005
Dividendos e Juros sobre Títulos da Dívida Externa	211.936	231.977
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis ^(*)	1.814.140	(5.423.294)
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.759.654)	(3.544.819)
Referentes a Diferenças Temporárias		
Constituição (Reversão) do Período	(1.707.244)	3.584.429
Constituição (Reversão) de Períodos Anteriores	-	623.295
(Despesas)/Receitas de Tributos Diferidos	(1.707.244)	4.207.724
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.466.898)	662.905

(*) Contempla (Inclusões) e Exclusões Temporárias.

II - Despesas Tributárias:

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
PIS e COFINS	(2.618.583)	(1.738.266)
ISS	(629.185)	(644.900)
Outros	(297.769)	(333.861)
Total	(3.545.537)	(2.717.027)

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, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL realiza operações de derivativos em moeda estrangeira (*hedge*), conforme observado na Nota 18b.

O resultado dessas operações é computado na apuração das bases de impostos, de acordo com a sua natureza, enquanto a variação cambial dos investimentos no exterior não é considerada nas referidas bases, conforme legislação fiscal vigente.

b) Tributos Diferidos

I - O saldo de Créditos Tributários e sua movimentação, segregado em função das origens e desembolsos efetuados, estão representados por:

	Origens		Créditos Tributários				
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	30/06/2019	30/06/2018
Refletido no Resultado			36.690.151	(7.916.678)	6.876.130	35.649.603	42.416.568
Créditos de Liquidação Duvidosa	51.712.051	59.224.007	20.794.694	(3.814.624)	2.518.384	19.498.454	24.297.848
Relativos a Prejuízos Fiscais e Base Negativa			3.607.986	(431.063)	883.997	4.060.920	5.237.691
Provisão para Participação nos Lucros	3.397.561	2.987.185	1.804.621	(1.804.621)	1.283.651	1.283.651	1.265.489
Provisão para Desvalorização de Títulos com Perda Permanente	3.255.491	4.072.855	1.385.944	(421.211)	335.794	1.300.527	1.625.870
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	463.766	1.066.876	112.463	(112.463)	189.653	189.653	474.772
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	636.669	473.990	105.210	(105.210)	263.362	263.362	228.851
Ágio na Aquisição do Investimento	1.821.911	1.104.180	472.056	(47.728)	84.115	508.443	606.123
Provisões	<u>11.147.413</u>	<u>11.918.876</u>	<u>4.382.187</u>	<u>(632.599)</u>	<u>540.276</u>	<u>4.289.864</u>	<u>4.847.746</u>
Ações Cíveis	3.505.411	4.360.043	1.562.588	(306.554)	53.122	1.309.156	1.775.085
Ações Trabalhistas	5.641.788	5.311.190	2.011.401	(277.058)	446.279	2.180.622	2.061.222
Fiscais e Previdenciárias	2.000.214	2.247.643	808.198	(48.987)	40.875	800.086	1.011.439
Obrigações Legais	1.467.479	1.093.520	525.505	(6.591)	57.214	576.128	382.996
Outras Provisões Indedutíveis	9.359.406	9.033.278	3.499.485	(540.568)	719.684	3.678.601	3.449.182
Refletido no Patrimônio Líquido			1.569.314	(151.527)	193.375	1.611.162	2.044.826
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	60.911	2.109.964	177.165	(151.527)	393	26.031	939.252
Hedge de Fluxo de Caixa	3.216.266	2.433.638	1.288.953	-	154.383	1.443.336	1.104.146
Benefícios Pós Emprego	354.489	3.504	103.196	-	38.599	141.795	1.428
Total ^(*)	86.893.413	95.521.873	38.259.465	(8.068.205)	7.069.505	37.260.765	44.461.394
Contribuição Social a Compensar Decorrente da Opção Prevista no Artigo 8º da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001			602.920	(4.582)	-	598.338	604.145

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

II - O saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação estão representados por:

	31/12/2018	Realização / Reversão	Constituição	30/06/2019	30/06/2018
Refletido no Resultado	5.364.623	(3.184.394)	3.904.324	6.084.553	5.126.305
Superveniência de Depreciação de Arrendamento Mercantil Financeiro	345.754	(59.718)	-	286.036	535.139
Atualização de Depósitos de Obrigações Legais e Provisões	1.212.512	(12.094)	25.021	1.225.439	1.193.677
Benefícios Pós Emprego	286.900	(25.584)	4.623	265.939	300.319
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos para Negociação e Instrumentos Financeiros Derivativos	2.007.291	(2.007.291)	2.811.353	2.811.353	1.185.839
Ajustes de Operações Realizadas em Mercado de Liquidação Futura	1.020.024	(1.020.024)	1.063.327	1.063.327	1.567.064
Outros	492.142	(59.683)	-	432.459	344.267
Refletido no Patrimônio Líquido	116.398	(110)	372.482	488.770	168.148
Ajustes ao Valor de Mercado de Títulos Disponíveis para Venda	109.832	(110)	371.850	481.572	148.466
Benefícios Pós Emprego	6.566	-	632	7.198	19.682
Total	5.481.021	(3.184.504)	4.276.806	6.573.323	5.294.453

III - A estimativa de realização e o valor presente dos Créditos Tributários, da Contribuição Social a Compensar decorrente da Medida Provisória nº 2.158-35 de 24/08/2001 e da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos são:

Ano de Realização	Créditos Tributários					Contribuição Social a Compensar	%	Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	%	Tributos Diferidos Líquidos	%	
	Diferenças Temporárias	%	Prejuízo Fiscal e Base Negativa	%	Total							%
2019	5.806.659	18%	2.235.810	55%	8.042.469	22%	369.580	62%	(1.058.943)	16%	7.353.106	24%
2020	13.427.782	40%	798.764	19%	14.226.546	38%	183.877	31%	(1.009.141)	15%	13.401.282	43%
2021	8.202.397	25%	65.377	2%	8.267.774	22%	544	0%	(411.290)	6%	7.857.028	25%
2022	573.834	2%	145.155	4%	718.989	2%	43.783	7%	(1.337.210)	21%	(574.438)	-2%
2023	428.227	1%	55.623	1%	483.850	1%	-	0%	(202.853)	3%	280.997	1%
acima de 2023	4.760.946	14%	760.191	19%	5.521.137	15%	554	0%	(2.553.886)	39%	2.967.805	9%
Total	33.199.845	100%	4.060.920	100%	37.260.765	100%	598.338	100%	(6.573.323)	100%	31.285.780	100%
Valor Presente (*)	31.004.132		3.825.052		34.829.184		581.213		(5.893.144)		29.517.253	

(*) 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.

IV- Em 30/06/2018, foram considerados os 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, e os créditos tributários foram contabilizados conforme expectativa de realização. Em 30/06/2019 e 30/06/2018, não existem créditos tributários não contabilizados.

c) Obrigações Fiscais e Previdenciárias

	30/06/2019	30/06/2018
Impostos e Contribuições sobre Lucros a Pagar	2.854.649	1.960.170
Demais Impostos e Contribuições a Pagar	1.724.063	1.727.385
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos (Nota 10b II)	6.573.323	5.294.453
Obrigações Legais (Nota 8b IV)	4.154.793	3.871.292
Total	15.306.828	12.853.300

Nota 11 - Permanente

a) Imobilizado de Uso, Ágio e Intangível

l) Imobilizado de Uso

Imobilizado de Uso ⁽¹⁾	Imobilizações em Curso	Imóveis de Uso ⁽²⁾⁽³⁾		Outras Imobilizações de Uso					Total
		Terrenos	Edificações	Benfeitorias ⁽³⁾	Instalações de Uso ⁽³⁾	Móveis e Equipamentos de Uso	Sistema de Processamento de Dados	Outros (Comunicação, Segurança e Transporte)	
Taxas Anuais de Depreciação			4%	10%	10 a 20%	10 a 20%	20 a 50%	10 a 20%	
Custo									
Saldo em 31/12/2018	521.707	540.429	2.429.831	2.430.444	1.927.850	1.124.109	6.999.092	1.246.618	17.220.080
Aquisições	184.281	5.276	1.400	14.453	1.331	30.793	475.174	39.986	752.694
Baixas	-	(1.988)	(6.382)	(14.570)	(1.283)	(1.290)	(79.976)	(418)	(105.907)
Varição Cambial	(1.763)	(454)	1.567	(7.058)	(1.596)	(10.245)	(46.121)	(1.135)	(66.805)
Transferências	(63.000)	-	2.243	50.076	10.681	-	-	-	-
Outros	(28.395)	(622)	(96.532)	672	(271.029)	(3.333)	(118.797)	1.329	(516.707)
Saldo em 30/06/2019	612.830	542.641	2.332.127	2.474.017	1.665.954	1.140.034	7.229.372	1.286.380	17.283.355
Depreciação									
Saldo em 31/12/2018	-	-	(1.413.442)	(1.621.821)	(1.242.310)	(761.596)	(5.439.637)	(857.937)	(11.336.743)
Despesa de Depreciação	-	-	(29.740)	(85.226)	(66.744)	(43.900)	(355.896)	(61.781)	(643.287)
Baixas	-	-	3.170	8.356	492	1.185	59.722	315	73.240
Varição Cambial	-	-	694	18.732	2.811	9.937	14.301	89	46.564
Outros	-	-	71.143	16	261.797	2.916	95.560	(1.429)	430.003
Saldo em 30/06/2019	-	-	(1.368.175)	(1.679.943)	(1.043.954)	(791.458)	(5.625.950)	(920.743)	(11.430.223)
Valor Contábil									
Saldo em 30/06/2019 ⁽⁴⁾	612.830	542.641	963.952	794.074	622.000	348.576	1.603.422	365.637	5.853.132
Saldo em 30/06/2018 ⁽⁴⁾	433.309	606.851	1.057.141	805.654	734.021	418.319	1.295.571	375.961	5.726.827

(1) Os compromissos contratuais para compra de Imobilizado totalizam R\$ 660, realizáveis até 2019.

(2) Inclui valores arrolados em recursos voluntários.

(3) Inclui o valor de R\$ 3.040 em 30/06/2018 referente a imóvel penhorado.

(4) Durante o período não houve Redução ao Valor Recuperável dos bens registrados no Imobilizado.

II) Ágio e Intangível

	Ativos Intangíveis ⁽¹⁾					Total
	Ágio e Intangível de Incorporação	Associação para Promoção e Oferta de Produtos e Serviços Financeiros	Softwares Adquiridos	Softwares Desenvolvidos Internamente	Outros Ativos Intangíveis ⁽²⁾	
Taxas Anuais de Amortização	Até 20%	8%	20%	20%	10% a 20%	
Custo						
Saldo em 31/12/2018	21.224.537	2.498.530	5.031.375	4.518.665	2.378.083	35.651.190
Aquisições	-	100	451.730	500.808	242.354	1.194.992
Baixas	-	-	(76.815)	-	(83.737)	(160.552)
Variação Cambial	64.462	1.761	3.986	-	(1.934)	68.275
Outros	-	(724)	109.196	-	(71.457)	37.015
Saldo em 30/06/2019	21.288.999	2.499.667	5.519.472	5.019.473	2.463.309	36.790.920
Amortização						
Saldo em 31/12/2018	(14.807.285)	(842.708)	(2.414.413)	(1.812.807)	(1.075.756)	(20.952.969)
Despesa de Amortização ⁽³⁾	(626.461)	(107.131)	(321.756)	(336.631)	(153.790)	(1.545.769)
Baixas	-	-	21.744	-	83.737	105.481
Variação Cambial	(13.514)	79	1.451	-	4.131	(7.853)
Outros	-	3.455	(60.441)	-	71.482	14.496
Saldo em 30/06/2019	(15.447.260)	(946.305)	(2.773.415)	(2.149.438)	(1.070.196)	(22.386.614)
Redução ao Valor Recuperável (Nota 9i)						
Saldo em 31/12/2018	-	-	(225.751)	(342.835)	-	(568.586)
Constituição	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	58.748	-	-	58.748
Variação Cambial	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30/06/2019	-	-	(167.003)	(342.835)	-	(509.838)
Valor Contábil						
Saldo em 30/06/2019	5.841.739	1.553.362	2.579.054	2.527.200	1.393.113	13.894.468
Saldo em 30/06/2018	8.328.828	1.857.886	2.464.197	2.568.947	1.192.996	16.412.854

(1) Os compromissos contratuais para a aquisição de novos intangíveis totalizam R\$ 454.758 realizáveis até 2020.

(2) Inclui dos valores pagos para aquisição de direitos de prestação de serviços de pagamento de salários, proventos, aposentadorias, pensões e similares;

(3) As despesas de amortização do direito de aquisição de folhas de pagamentos e associações no montante de R\$ (246.387) (R\$ (219.031) no período de 01/01 a 30/06/2018), são divulgadas na rubrica Despesa de Intermediação Financeira.

Nota 12 - Patrimônio Líquido

a) Capital Social

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

Em Reunião do Conselho de Administração - RCA ocorrida em 22/02/2018 foi aprovado o cancelamento de 14.424.206 ações ordinárias de emissão própria e mantidas em tesouraria, sem alteração do capital social, mediante a capitalização de valores registrados nas Reservas de Lucros - Reserva Estatutária.

Em Assembleia Geral Extraordinária - AGE de 27/07/2018 foi aprovado o desdobramento em 50% das ações representativas do capital social do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, sendo o processo homologado pelo BACEN em 31/10/2018. As novas ações foram incluídas na posição acionária em 26/11/2018. Dessa forma, para melhor comparabilidade, as quantidades de ações apresentadas neste item estão afetadas pelo efeito do desdobramento.

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

	Quantidade			Valor
	Ordinárias	Preferenciais	Total	
Residentes no País em 31/12/2018	4.928.076.320	1.609.055.166	6.537.131.486	64.775.651
Residentes no Exterior em 31/12/2018	30.214.039	3.236.789.823	3.267.003.862	32.372.349
Ações Representativas do Capital Social em 31/12/2018	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	97.148.000
Ações Representativas do Capital Social em 30/06/2019	4.958.290.359	4.845.844.989	9.804.135.348	97.148.000
Residentes no País em 30/06/2019	4.929.949.379	1.689.709.446	6.619.658.825	65.593.404
Residentes no Exterior em 30/06/2019	28.340.980	3.156.135.543	3.184.476.523	31.554.596
Ações em Tesouraria em 31/12/2018 ⁽¹⁾	-	83.614.426	83.614.426	(1.819.690)
Resultado da entrega de Ações em Tesouraria	-	(22.732.346)	(22.732.346)	494.721
Ações em Tesouraria em 30/06/2019 ⁽¹⁾	-	60.882.080	60.882.080	(1.324.969)
Em Circulação em 30/06/2019	4.958.290.359	4.784.962.909	9.743.253.268	
Em Circulação em 30/06/2018 ⁽²⁾	4.958.290.359	4.754.968.546	9.713.258.905	

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base em autorizações do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria, posterior cancelamento ou recolocação no mercado;

(2) Para melhor comparabilidade, as ações em circulação do período de 30/06/2018 foram ajustadas pelo desdobramento homologado em 31/10/2018.

Em 2019, não houve aquisição de ações em tesouraria. Abaixo, custo médio do estoque das ações em Tesouraria e o seu valor de mercado em reais:

Custo/Valor de Mercado	01/01 a 30/06/2019	
	Ordinárias	Preferenciais
Custo médio	-	21,76
Valor de Mercado em 30/06/2019	31,13	36,26

b) Dividendos

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

A antecipação mensal do dividendo mínimo obrigatório utiliza a posição acionária do último dia do mês anterior como base de cálculo, sendo o pagamento efetuado no primeiro dia útil do mês seguinte no valor de R\$ 0,015 por ação.

I - Cálculo

Lucro Líquido - ITAÚ UNIBANCO HOLDING	13.504.783
Ajustes:	
(-) Reserva Legal	(675.239)
Base de Cálculo do Dividendo	12.829.544
Dividendo Mínimo Obrigatório	3.207.386
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos / Provisionados / Destacados	8.542.791

II - Remuneração aos Acionistas

	Valor Bruto por Ação (R\$)	Bruto	IRF	Líquido
Pagos/Antecipados - 5 parcelas mensais de dividendos pagas de Fevereiro a Junho de 2019	0,0150	729.736	-	729.736
Provisionados (Registrados em Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias)		2.477.650	-	2.477.650
Dividendos - 1 parcela mensal paga em 01/07/2019	0,0150	146.148	-	146.148
Dividendos Provisionados	0,2393	2.331.502	-	2.331.502
Destacados em Reservas de Lucros no Patrimônio Líquido	0,5476	5.335.405	-	5.335.405
Total de 01/01 a 30/06/2019		8.542.791	-	8.542.791
Total de 01/01 a 30/06/2018		5.434.711	(121.581)	5.313.130

c) Reservas de Capital e de Lucros

	30/06/2019	30/06/2018
Reservas de Capital	1.713.439	1.586.364
Ágio na Subscrição de Ações	283.512	283.512
Pagamento Baseado em Ações	1.428.822	1.301.747
Reservas Decorrentes de Incentivos Fiscais, Atualização de Títulos Patrimoniais e Outras	1.105	1.105
Reservas de Lucros	29.865.692	29.344.128
Legal ⁽¹⁾	10.748.294	9.504.157
Estatutárias ⁽²⁾	13.781.993	16.888.978
Especiais de Lucros ⁽³⁾	5.335.405	2.950.993

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

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

(3) Refere-se a Dividendos ou Juros sobre o Capital Próprio declarados após 30/06/2019 e 30/06/2018.

d) Conciliação do Lucro Líquido e do Patrimônio Líquido (Nota 2b)

	Lucro Líquido		Patrimônio Líquido	
	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
ITAÚ UNIBANCO HOLDING	13.504.783	9.945.840	125.787.616	122.621.644
Amortização de Ágios	8.823	46.907	(557)	(54.362)
Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior (Nota 3r)	(91.808)	1.545.712	-	-
ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL	13.421.798	11.538.459	125.787.059	122.567.282

e) Ajustes de Avaliação Patrimonial

	30/06/2019	30/06/2018
Disponível para Venda	1.571.751	(1.348.728)
Hedge de Fluxo de Caixa	(1.799.708)	(1.459.619)
Remensurações em Obrigações de Benefícios Pós Emprego	(1.064.845)	(838.665)
Variação Cambial dos Investimentos no Exterior / Hedge de Investimento Líquido em Operações no Exterior	(322.301)	113.534
Ajuste de Avaliação Patrimonial ^(*)	(1.615.103)	(3.533.478)

(*) Líquido dos efeitos fiscais.

f) Participações de Não Controladores

	Patrimônio Líquido		Resultado	
	30/06/2019	30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Itaú CorpBanca (Nota 2c)	10.257.785	11.092.904	(84.251)	(37.563)
Itaú CorpBanca Colombia S.A. (Nota 2c)	1.260.246	1.332.145	(34.747)	(6.532)
Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento	459.852	376.164	(76.010)	(42.836)
Luizacred S.A. Soc. de Crédito, Financiamento e Investimento	419.171	344.684	(30.657)	(42.604)
Outras	31.150	21.063	(7.116)	(332)
Total	12.428.204	13.166.960	(232.781)	(129.867)

g) Pagamento Baseado em Ações

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING e suas controladas possuem planos de Pagamentos Baseados em Ações para seus colaboradores e administradores, visando engajá-los ao processo de desenvolvimento da instituição a médio e longo prazo.

As outorgas desses benefícios ocorrem somente em exercícios em que os lucros são suficientes para permitir a distribuição do dividendo obrigatório, limitando a diluição até 0,5% da totalidade das ações possuídas pelos acionistas majoritários e minoritários na data do encerramento do exercício. A liquidação desses planos é feita mediante entrega de ações ITUB4 mantidas em tesouraria.

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

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Programas de Sócios (Nota 9g)	(145.845)	(108.430)
Plano de Remuneração Variável	(217.647)	(205.453)
Total	(363.492)	(313.883)

I – Programa de Sócios

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

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

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

Movimentação do Programa de Sócios

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
	Quantidade	Quantidade
Saldo Inicial	48.871.182	51.074.441
Novos	8.096.700	9.912.356
Entregues	(15.627.167)	(11.597.420)
Cancelados	(865.922)	(465.365)
Saldo Final	40.474.793	48.924.012
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)	2,11	2,74
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	25,49	26,22

II - Remuneração Variável

Neste plano, 50% da remuneração variável dos administradores é paga em dinheiro e 50% em ações pelo prazo de 3 anos. A entrega das ações é feita de forma diferida, sendo um terço por ano, sujeita a permanência do administrador na instituição. As parcelas diferidas e não pagas poderão ser revertidas proporcionalmente à redução significativa do lucro recorrente realizado ou resultado negativo do período.

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

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

Movimentação da Remuneração Variável em Ações

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
	Quantidade	Quantidade
Saldo inicial	25.016.145	31.229.973
Novos	9.791.483	10.240.672
Entregues	(14.236.717)	(16.611.521)
Cancelados	(57.273)	(125.060)
Saldo Final	20.513.638	24.734.064
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)	37,55	34,05

III – Plano para Outorga de Opções de Ações (Opções Simples)

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING possui um Plano para Outorga de Opções de Ações (“Opções Simples”) que está descontinuado, restando apenas as opções exercíveis.

As Opções Simples possuem as seguintes características:

- a) **Preço de exercício:** fixado com base na média dos preços das ações nos 3 últimos meses do ano antecedente ao da outorga. Os preços estabelecidos serão reajustados até o último dia útil do mês anterior ao do exercício da opção pelo IGP-M ou, na sua falta, pelo índice a ser definido internamente, devendo ser pagos em prazo igual ao vigente para liquidação de operações na B3.
- b) **Período de carência:** fixado no momento da emissão entre 1 ano e 7 anos, contados a partir da outorga. Em regra geral, o período de carência fixado é de 5 anos.

Movimentação do Plano de Opções Simples

	01/01 a 30/06/2019		01/01 a 30/06/2018	
	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado	Quantidade	Preço de Exercício Médio Ponderado
Saldo Inicial	3.089.599	22,30	24.514.359	25,21
Opções exercíveis no final do período	3.089.599	22,30	24.514.359	25,21
Opções:				
Canceladas / Perda de Direito (*)	(15.590)	29,51	(10.530)	21,40
Exercidas	(616.527)	21,95	(13.934.910)	25,86
Saldo Final	2.457.482	22,79	10.568.919	25,86
Opções exercíveis no final do período	2.457.482	22,79	10.568.919	25,86
Faixa de preços de exercício				
Outorga 2010-2011				14,47 - 28,61
Outorga 2012		22,79		21,40
Média Ponderada da vida contratual remanescente (anos)		0,50		0,89
Valor de Mercado Médio Ponderado (R\$)		36,85		33,39

(*) Refere-se ao não exercício por opção do beneficiário.

Nota 13 – Partes Relacionadas

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

As operações entre as empresas e fundos de investimentos, incluídas na consolidação (Nota 2b), foram eliminadas, e não representam efeitos nas demonstrações consolidadas.

As principais partes relacionadas não consolidadas são as seguintes:

- O Itaú Unibanco Participações S.A. (IUPAR), a Companhia E. Johnston de Participações S.A. (Acionista da IUPAR) e a ITAÚSA, acionistas diretos e indiretos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING;
- As controladas e controladas em conjunto não financeiras da ITAÚSA, destacando-se: Duratex S.A., Itaúsa Empreendimentos S.A. e Alpagatas S.A.;
- A Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar e o FUNBEP – Fundo de Pensão Multipatrocinado, entidades fechadas de previdência complementar, que administram planos de aposentadoria patrocinados pelo ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, criados exclusivamente para seus colaboradores;
- Os investimentos no país, destacando-se a Itaúseg Participações S.A., XP Investimentos S.A., Provar Negócios de Varejo Ltda., Itaú Consultoria de Valores Mobiliários e Participações S.A., ITB Holding Brasil Participações Ltda., BSF Holding S.A., e o investimento no exterior BICSA Holdings Ltd.;
- Itaú Seguros S.A., Itaú Vida e Previdência S.A. e Cia. Itaú de Capitalização, empresas dos ramos de seguros, previdência e capitalização.
- Fundações e Institutos mantidos por doações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e pelo resultado gerado pelos seus ativos para viabilização de seus objetivos, bem como a manutenção de estrutura operacional e administrativa:

Fundação Itaú Social – gere o “Programa Itaú Social”, que visa a sistematizar a atuação em projetos de interesse da comunidade, apoiando ou desenvolvendo projetos sociais científicos e culturais, prioritariamente nas áreas de ensino fundamental e saúde e apoia projetos ou iniciativas em curso, sustentados ou patrocinados por entidades habilitadas no “Programa Itaú Social”.

Instituto Itaú Cultural – promove e divulga a cultura brasileira no país e no exterior.

Instituto Unibanco – apoia projetos voltados para assistência social, em especial, a educação, a cultura, a promoção à integração ao mercado de trabalho e a defesa do meio ambiente, diretamente e/ou complementarmente por meio de instituições da sociedade civil.

Instituto Unibanco de Cinema – promove a cultura em geral e permitir o acesso da população de baixa renda a produções cinematográficas, videográficas e afins, sendo que para tanto deverá realizar a manutenção de cinemas próprios ou sob sua administração e cines-clube para exibição de filmes, vídeo, disco-vídeo-laser e outras atividades correlatas à sua função, bem como exibir e divulgar o cinema em ampla aceção, sobretudo os de produção brasileira.

Associação Itaú Viver Mais – presta serviços assistenciais, com vistas ao bem estar dos Beneficiários, na forma e condições estabelecidas pelo seu Regulamento Interno e de acordo com os recursos de que dispuser. Tais serviços poderão abranger, dentre outros, a promoção de atividades culturais, educacionais, esportivas, de lazer e saúde.

- **Associação Cubo Coworking Itaú** – entidade parceira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL que tem por objetivo incentivar e promover: a discussão, o desenvolvimento de tecnologias, de soluções e de modelos de negócio alternativos e inovadores; a produção e a divulgação dos conhecimentos técnicos e científicos obtidos pelas alternativas anteriores; a atração e aproximação de novos talentos em tecnologia da informação que possam ser caracterizadas como *startups*; a pesquisa, o desenvolvimento e o estabelecimento de ecossistemas de empreendedorismo e *startups*.

a) Transações com Partes Relacionadas:

	Taxa Anual	ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL			
		Ativo / (Passivo)		Receitas / (Despesas)	
		30/06/2019	30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Posição Ativa e Passiva)		2	216.701	3.448	21.575
Fundos de Investimentos		-	216.699	5	18.935
Outros		2	2	3.443	2.640
Operações de Crédito		104.121	69.281	3.861	5.861
Alpargatas S.A.	2,35% a 6% Prefixada	28.331	69.209	815	5.617
Outros	113% CDI	75.790	72	3.046	244
Carteira de Câmbio (Posição Ativa e Passiva)		1.696	(766)	1.539	(87)
Itaú Europa Luxembourg S.A.		1.696	(766)	1.539	(87)
Captações no Mercado Aberto		(581.219)	(790.412)	(18.725)	(38.879)
IGA Participações S.A.	100% SELIC	(190.427)	(179.090)	(5.710)	(5.511)
Investimentos Bemge S.A.	100% SELIC	(75.142)	(71.873)	(2.253)	(2.257)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.	100% SELIC	(121.144)	(268.367)	(3.632)	(8.259)
Fundos de Investimentos		-	-	(539)	(197)
Outros	75% a 96% CDI	(194.506)	(271.082)	(6.591)	(22.655)
Depósitos		(8.445.939)	(4.345.972)	(223.234)	(72.779)
BICSA Holdings, Ltd.	2,82% Prefixada	(1.354.895)	(1.376.695)	(24.246)	(14.648)
Itauseg Participações S.A.	100% CDI	(4.094.965)	(1.401.326)	(112.202)	(28.637)
Outros	100% CDI	(2.996.079)	(1.567.951)	(86.786)	(29.494)
Valores a Receber (Pagar) Sociedades Ligadas / Receitas (Despesas)		(270.159)	388.304	126.125	160.811
Prestação de Serviços					
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		(97.764)	(106.146)	21.082	19.346
Itaú Seguros S.A.		(119.019)	(18.907)	207.925	190.906
Itaúsa Investimentos Itaú S.A.		(36.120)	385	(32.794)	2.132
Outros		(17.256)	512.972	(70.088)	(51.573)
Receitas (Despesas) com Aluguéis		(7)	(7)	(148.559)	(149.735)
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar		-	-	(17.504)	(21.149)
Itaú Rent Administração e Participações Ltda.		-	-	(84.802)	(83.764)
Itaú Seguros S.A.		-	-	(18.534)	(16.714)
Outros		(7)	(7)	(27.719)	(28.108)
Despesas com Patrocínio		(460)	-	(460)	(20.270)
Associação Cubo Coworking Itaú		-	-	-	(19.350)
Associação Itaú Viver Mais		(460)	-	(460)	(920)
Despesas com Doações		-	-	(24.500)	(37.000)
Instituto Itaú Cultural		-	-	(24.500)	(37.000)

b) Remunerações e Benefícios do Pessoal-Chave da Administração

As remunerações e benefícios atribuídos aos Administradores e membros do Comitê de Auditoria e do Conselho de Administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL no período correspondem a:

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Honorários	(273.479)	(256.349)
Participações no Lucro	(170.578)	(101.336)
Benefícios Pós Emprego	(4.471)	(4.984)
Plano de Pagamento Baseado em Ações	(133.897)	(102.358)
Total	(582.425)	(465.027)

Os valores totais referentes a planos de pagamento baseado em ações, despesas de pessoal e benefícios pós-emprego encontram-se detalhados nas Notas 12g, 9g e 15, respectivamente.

Nota 14 - Valor de Mercado

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores de mercado 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 de mercado 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

A tabela a seguir resume o valor contábil e o valor mercado estimado dos instrumentos financeiros:

		30/06/2019		30/06/2018	
		Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado	Valor Contábil	Valor de Mercado Estimado
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(a)(b)	281.159.193	281.204.000	271.561.025	271.615.794
Títulos e Valores Mobiliários	(c)				
Ajuste de Títulos Disponíveis para venda		108.476.184	108.476.184	94.476.650	94.476.650
Ajuste de Títulos Mantidos até o vencimento		33.601.590	35.307.404	36.158.032	36.040.791
Instrumentos Financeiros Derivativos - Ativos	(c)	31.055.195	31.055.195	27.706.288	27.706.288
Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil Financeiro e Outros					
Créditos	(d)	519.820.273	530.487.083	482.391.532	487.286.009
Depósitos	(b)	472.152.220	472.241.819	431.428.555	431.460.828
Captações no Mercado Aberto	(a)	316.941.900	316.941.900	316.306.586	316.306.586
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	(b)	125.336.186	125.435.035	115.008.431	115.162.126
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(b)	72.788.184	72.916.421	61.872.480	62.162.975
Instrumentos Financeiros Derivativos - Passivos	(c)	35.644.202	35.644.202	31.654.619	31.654.619
Dívidas Subordinadas	(b)	51.967.888	53.672.953	53.925.330	53.887.701

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

- Aplicações no Mercado Aberto, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, e Captação no Mercado Aberto** – O valor contábil desses instrumentos se aproxima de seu valor de mercado.
- Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, que compõe o saldo de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez Depósitos, Recursos de Aceites e Emissão de Títulos, Obrigações por Empréstimos e Repasses e Dívidas Subordinadas** – São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.
- Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos** – Sob condições normais, os preços cotados de mercado são os melhores indicadores dos valores de mercado desses instrumentos financeiros. Entretanto, nem todos os instrumentos possuem liquidez ou cotações e, nesses casos, faz-se necessário a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor de mercado. Na ausência de preço cotado na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), os valores de mercado dos títulos públicos são apurados com base nas taxas de juros fornecidas por corretoras. Os valores de mercado de títulos de dívida de empresas são calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado. Os valores de mercado de ações são apurados com base em seus preços cotados de mercado. Os valores de mercado dos instrumentos derivativos foram apurados conforme segue:
 - Swaps:** Seus fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade que refletem os fatores apropriados de risco, traçadas, principalmente, com base nos preços de troca de derivativos na B3, de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor de mercado de *swaps* de moeda, *swaps* de taxa de juros e *swaps* com base em outros fatores de risco (*commodities*, índices de bolsas, etc.).
 - Futuros e Termo:** Cotações em bolsas ou utilizando-se critério idêntico ao utilizado nos *swaps*.
 - Opções:** apurados com base em modelos matemáticos, como *Black&Scholes*, utilizando-se de dados, geralmente da Bloomberg, de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor de mercado do ativo subjacente. Os preços de mercado corrente das opções são utilizados para calcular as volatilidades implícitas.
 - Crédito:** Estão inversamente relacionados à probabilidade de inadimplência (PD) em um instrumento financeiro sujeito a risco de crédito. O reajuste a preço de mercado desses *spreads* se baseia nas diferenças entre as curvas de rentabilidade com e sem risco de crédito.

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

Nota 15 - Benefícios Pós Emprego

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL e algumas de suas subsidiárias, patrocinam planos de 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 três modalidades de planos de aposentadoria:

- Planos de Benefício Definido (BD): são planos cujos benefícios programados tem 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 tem 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; e
- 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 investimento acumulado pelo participante na data da elegibilidade.

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

Entidade	Plano de Benefício	Modalidade
Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar - FIU	Plano de Aposentadoria Complementar	Benefício Definido
	Plano de Aposentadoria Complementar Móvel Vitalícia	
	Plano de Benefício Franprev	
	Plano de Benefício 002	
	Plano de Benefícios Prebeg	
	Plano de Benefícios Definidos UBB PREV	
	Plano de Benefícios II	
	Plano Básico Itaulam	
	Plano Itaú BD	
	Plano de Aposentadoria REDECARD	
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD BD	
	Plano Itaubanco CD	Contribuição Definida
	Plano de Aposentadoria Itaubank	
Plano de Previdência REDECARD		
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Previdência Unibanco – Futuro Inteligente	Contribuição Variável
	Plano Suplementar Itaulam	
	Plano Itaú CD	
	Plano de Aposentadoria Suplementar REDECARD	
	Plano de Aposentadoria ITAUCARD Suplementar	
FUNBEP Fundo de Pensão Multipatrocinado	Plano de Benefícios I	Benefício Definido
	Plano de Benefícios II	Contribuição Variável

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 demográficas e financeiras devem refletir as melhores estimativas sobre as variáveis que determinam o valor das obrigações de benefício pós emprego.

As principais premissas demográficas compreendem: tábua de mortalidade e a rotatividade dos participantes ativos e as principais premissas financeiras compreendem: taxa de desconto, crescimentos salariais futuros, crescimento de benefícios dos planos e inflação.

	30/06/2019	30/06/2018
Taxa de Desconto ⁽¹⁾	9,72% a.a	9,98% a.a
Tábua de Mortalidade ⁽²⁾	AT-2000	AT-2000
Rotatividade	Experiência Itaú 2008/2010 ⁽³⁾	Experiência Itaú 2008/2010
Crescimentos Salariais Futuros	4,00% a 7,12% a.a.	5,04% a 7,12% a.a.
Crescimentos de Benefícios dos Planos	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Inflação	4,00% a.a.	4,00% a.a.
Método Atuarial	Crédito Unitário Projetado	Crédito Unitário Projetado

(1) 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.

(2) Correspondem aquelas divulgadas pela SOA - "Society of Actuaries", que refletem um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação às respectivas tábuas básicas.

(3) Atualizada à nova expectativa de comportamento da massa.

Os planos de aposentadoria patrocinados por subsidiárias no exterior – Banco Itaú (Suisse) 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.

b) Gerenciamento de Riscos

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

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

- **Risco Financeiro:** o passivo atuarial é calculado adotando uma taxa de desconto, que difere 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 descasamento entre ativos e passivos. Adicionalmente, são realizados testes de aderência nas premissas financeiras para assegurar sua adequação às obrigações dos respectivos planos.

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

- **Risco Biométrico:** planos que possuem alguma obrigação avaliada atuarialmente estão expostos ao risco biométrico. Caso as 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 das EFPCs que os administram, 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. Verificando-se déficit no período de concessão, acima dos limites de equacionamento definidos na legislação vigente, é estipulado um contrato de dívida com a patrocinadora com garantias financeiras.

c) Gestão dos Ativos

A gestão dos recursos tem como objetivo o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações com pagamento de benefícios, por meio da superação das metas atuariais (taxa de desconto mais índice de reajuste dos benefícios, definido nos regulamentos dos planos).

A seguir quadro com a alocação dos ativos por categoria, segmentado em Cotado em Mercado Ativo e Não Cotado em Mercado Ativo:

Categorias	Valor Justo		% de Alocação	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Títulos de Renda Fixa	17.496.199	17.213.133	90,82%	95,97%
Cotado em Mercado Ativo	17.203.597	16.936.015	89,30%	94,42%
Não Cotado em Mercado Ativo	292.602	277.118	1,52%	1,55%
Títulos de Renda Variável	1.055.603	18.669	5,48%	0,10%
Cotado em Mercado Ativo	1.048.059	14.120	5,44%	0,07%
Não Cotado em Mercado Ativo	7.544	4.549	0,04%	0,03%
Investimentos Estruturados	83.708	42.753	0,44%	0,24%
Cotado em Mercado Ativo	8.671	613	0,05%	0,00%
Não Cotado em Mercado Ativo	75.037	42.140	0,39%	0,24%
Imóveis	547.315	580.870	2,84%	3,24%
Empréstimos a Participantes	80.954	81.152	0,42%	0,45%
Total	19.263.779	17.936.577	100,00%	100,00%

Os ativos dos planos de benefícios definidos incluem ações do ITAÚ UNIBANCO HOLDING, de sua principal controladora (ITAÚSA) e de controladas desta, com um valor justo de R\$ 10.689 (R\$ 10.723 em 30/06/2018), e imóveis alugados a empresas do conglomerado, com um valor justo de R\$ 457.568 (R\$ 498.826 em 30/06/2018).

d) Outros Benefícios Pós Emprego

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

As premissas para a taxa de desconto, inflação, tábuas de mortalidade e método atuarial são as mesmas utilizadas para os planos de aposentadoria. Nos últimos 3 anos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL utilizou o percentual de 8,16% a.a. para a inflação médica e para o *aging factor* o percentual de 3% a.a.

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

e) Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial

	30/06/2019			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	19.263.779	1.616.670	-	20.880.449
2- Passivos Atuariais	(15.672.727)	-	(388.861)	(16.061.588)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.954.869)	(971.250)	-	(4.926.119)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)	(363.817)	645.420	(388.861)	(107.258)
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	66.399	645.420	-	711.819
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(430.216)	-	(388.861)	(819.077)
	30/06/2018			
	Planos BD / CV	Planos CD	Outros Benefícios Pós Emprego	Total
1- Ativos Líquidos dos Planos	17.936.577	1.658.808	-	19.595.385
2- Passivos Atuariais	(14.717.446)	-	(260.943)	(14.978.389)
3- Restrição do Ativo (*)	(3.366.490)	(948.457)	-	(4.314.947)
4- Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial (1+2+3)	(147.359)	710.351	(260.943)	302.049
Valor Reconhecido no Ativo (Nota 9a)	360.646	710.351	-	1.070.997
Valor Reconhecido no Passivo (Nota 9d)	(508.005)	-	(260.943)	(768.948)

(*) Corresponde ao excedente do valor presente do benefício econômico disponível, em conformidade com a Resolução Bacen nº 4.424/15.

f) Evolução do Montante Líquido Reconhecido no Balanço Patrimonial:

	30/06/2019								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	18.808.301	(15.492.841)	(3.664.329)	(348.869)	1.601.523	(938.290)	663.233	(281.933)	32.431
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)	884.680	(758.418)	(177.716)	(51.454)	75.729	(45.601)	30.128	(14.093)	(35.419)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(37.229)	-	(37.229)	-	-	-	-	(37.229)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	884.680	(721.189)	(177.716)	(14.225)	75.729	(45.601)	30.128	(14.093)	1.810
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	113.778	(4.806)	(112.824)	(3.852)	(7.780)	12.641	4.861	(103.282)	(102.273)
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	4.765	4.765	-	8.027	8.027	-	12.792
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	117.589	(4.665)	(117.589)	(4.665)	(7.780)	4.614	(3.166)	(103.282)	(111.113)
6 - Variação Cambial	(3.811)	(141)	-	(3.952)	-	-	-	-	(3.952)
Outros (7+8+9+10)	(542.980)	583.338	-	40.358	(52.802)	-	(52.802)	10.447	(1.997)
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(583.338)	583.338	-	-	-	-	-	10.447	10.447
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	35.785	-	-	35.785	(52.802)	-	(52.802)	-	(17.017)
10 - Contribuições Participantes	4.573	-	-	4.573	-	-	-	-	4.573
Valor Final do Período	19.263.779	(15.672.727)	(3.954.869)	(363.817)	1.616.670	(971.250)	645.420	(388.861)	(107.258)

	30/06/2018								
	Planos BD e CV				Planos CD			Outros Benefícios Pós Emprego	Total
	Ativo Líquido	Passivos Atuariais	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Fundo Previdencial	Restrição do Ativo	Montante Reconhecido	Passivo	Montante Reconhecido
Valor Início do Período	17.588.377	(14.490.545)	(3.217.361)	(119.529)	1.631.516	(911.929)	719.587	(256.723)	343.335
Valores Reconhecidos no Resultado (1+2+3)	850.018	(728.416)	(160.560)	(38.958)	78.607	(44.845)	33.762	(12.437)	(17.633)
1 - Custo Serviço Corrente	-	(33.717)	-	(33.717)	-	-	-	-	(33.717)
2 - Custo Serviço Passado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Juros Líquidos ⁽¹⁾	850.018	(694.699)	(160.560)	(5.241)	78.607	(44.845)	33.762	(12.437)	16.084
Valores Reconhecidos no Patrimônio Líquido (4+5+6)	4.268	(44.545)	11.431	(28.846)	(11.500)	8.317	(3.183)	-	(32.029)
4 - Efeito na Restrição do Ativo	-	-	11.431	11.431	-	8.317	8.317	-	19.748
5 - Remensurações ^{(2) (3)}	-	(36.598)	-	(36.598)	(11.500)	-	(11.500)	-	(48.098)
6 - Variação Cambial	4.268	(7.947)	-	(3.679)	-	-	-	-	(3.679)
Outros (7+8+9+10)	(506.086)	546.060	-	39.974	(39.815)	-	(39.815)	8.217	8.376
7 - Recebimento por Destinação de Recursos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 - Benefícios Pagos	(546.060)	546.060	-	-	-	-	-	8.217	8.217
9 - Contribuições e Aportes da Patrocinadora	34.533	-	-	34.533	(39.815)	-	(39.815)	-	(5.282)
10 - Contribuições Participantes	5.441	-	-	5.441	-	-	-	-	5.441
Valor Final do Período	17.936.577	(14.717.446)	(3.366.490)	(147.359)	1.658.808	(948.457)	710.351	(260.943)	302.049

(1) Corresponde ao valor calculado em 01/01/2019 com base no valor inicial (Ativo Líquido, Passivos Atuariais e Restrição do Ativo), descontando-se o valor projetado dos pagamentos/recebimentos de benefícios / contribuições, multiplicado pela taxa de desconto de 9,72% a.a. (Em 01/01/2018 utilizou-se a taxa de desconto de 9,98% a.a.).

(2) As remensurações apresentadas no Ativo Líquido e na Restrição do Ativo correspondem aos rendimentos obtidos acima / abaixo do retorno esperado.

(3) O valor do retorno real dos ativos foi de R\$ 1.002.269 (R\$ 850.018 em 30/06/2018).

g) Contribuições de Benefício Definido

	Contribuições Estimadas	Contribuições Efetuadas	
	2019	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Planos de Aposentadoria - FIU	47.279	31.586	29.537
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10.115	4.199	4.996
Total	57.394	35.785	34.533

h) Perfil de Vencimento das Obrigações de Benefício Definido

	Duration ^(*)	2019	2020	2021	2022	2023	2024 a 2028
Plano de Aposentadoria - FIU	10,88	799.004	823.503	858.735	893.598	929.239	5.184.106
Planos de Aposentadoria - FUNBEP	10,09	370.160	387.370	404.340	419.677	434.644	2.361.645
Outros Benefícios Pós Emprego	12,02	16.981	18.073	19.223	20.388	21.569	127.453
Total		1.186.145	1.228.946	1.282.298	1.333.663	1.385.452	7.673.204

(*) Duration média do passivo atuarial dos planos

i) Análise de Sensibilidade

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

Principais Premissas	Planos BD e CV			Outros Benefícios Pós Emprego		
	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido ^(*)	Valor Presente da Obrigação	Resultado	Patrimônio Líquido ^(*)
Taxa de Juros						
Acréscimo de 0,5%	(717.588)	-	76.368	(15.202)	-	(15.202)
Decréscimo de 0,5%	782.123	-	(249.711)	16.720	-	16.720
Taxa de Mortalidade						
Acréscimo de 5%	(159.871)	-	45.128	(6.309)	-	(6.309)
Decréscimo de 5%	167.150	-	(47.704)	6.752	-	6.752
Inflação Médica						
Acréscimo de 1%	-	-	-	32.653	-	32.653
Decréscimo de 1%	-	-	-	(27.667)	-	(27.667)

(*) Efeito líquido da restrição do ativo.

Nota 16 - Informações de Subsidiárias no Exterior

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL é composto basicamente pelas subsidiárias: Itaú Unibanco S.A. - Grand Cayman Branch, New York Branch, Tokyo Branch, Nassau Branch, Itaú Unibanco Holding S.A Cayman Branch, Itau Bank, Ltd., ITB Holding Ltd., Banco Itaú Argentina S.A., Banco Itaú Uruguay S.A., Itaú CorpBanca Colômbia S.A., Itaú CorpBanca S.A., Banco Itaú Paraguay S.A. e Itau BBA International plc.

	Lucro Líquido	
	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
Consolidado no Exterior	1.898.496	1.266.068

Nota 17 – Gerenciamento de Riscos, Capital e Limites de Imobilização

a) Governança Corporativa

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO investe em processos robustos de gerenciamento de riscos e capital que permeiem toda a instituição e que sejam a base das decisões estratégicas para assegurar a sustentabilidade dos negócios.

Estes processos estão alinhados às diretrizes do Conselho de Administração e dos Executivos que, por meio de órgãos colegiados, definem os objetivos globais, expressos em metas e limites para as unidades de negócio gestoras de risco. As unidades de controle e gerenciamento de capital, por sua vez, apoiam a administração do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO por meio dos processos de monitoramento e análise de risco e capital.

O Conselho de Administração é o principal órgão responsável por estabelecer as diretrizes, políticas e alçadas para a gestão de riscos e capital. Por sua vez, o Comitê de Gerenciamento de Riscos e Capital (CGRC) é responsável por apoiar o Conselho de Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas à gestão de riscos e de capital. Já no nível executivo, são estabelecidos órgãos colegiados, presididos pelo *Chief Executive Officer* (CEO) do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, que são responsáveis pela gestão de riscos e capital e cujas decisões são acompanhadas no âmbito do CGRC.

Adicionalmente, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui órgãos colegiados, que exercem responsabilidades delegadas na gestão de riscos e capital, presididos pelo vice-presidente da Área de Riscos e Finanças (ARF). Para dar suporte a essa estrutura, a ARF possui diretorias especializadas que tem o objetivo de assegurar, de forma independente e centralizada, que os riscos e o capital da instituição sejam administrados de acordo com as políticas e procedimentos estabelecidos.

b) Gerenciamento de Riscos

Apetite de Risco

O apetite de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é fundamentado na declaração do Conselho de Administração:

“Somos um banco universal, operando predominantemente na América Latina. Apoiados em nossa cultura de riscos, atuamos com rigoroso padrão ético e de cumprimento regulatório, buscando resultados elevados e crescentes, com baixa volatilidade, mediante o relacionamento duradouro com o cliente, apreçamento correto dos riscos, captação pulverizada de recursos e adequada utilização do capital.”

A partir desta declaração, foram definidas cinco dimensões (Capitalização, Liquidez, Composição dos resultados, Risco operacional e Reputação). Cada dimensão é composta por um conjunto de métricas associadas aos principais riscos envolvidos, combinando formas complementares de mensuração, buscando uma visão abrangente das nossas exposições.

O Conselho de Administração é o responsável pela aprovação das diretrizes e limites do apetite de risco, desempenhando suas responsabilidades com o apoio do CGRC e do CRO - *Chief Risk Officer*.

Os limites de apetite de risco são monitorados frequentemente e reportados às comissões de riscos e ao Conselho de Administração, que orientarão a tomada de medidas preventivas de forma a garantir que as exposições estejam alinhadas à estratégia do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Dentre os requerimentos do BACEN para o adequado gerenciamento de riscos e capital, destacam-se a Declaração de Apetite por Riscos (RAS, do inglês *Risk Appetite Statement*) e a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, do programa de teste de estresse, a constituição de Comitê de Riscos e a indicação, perante o BACEN, do diretor para gerenciamento de riscos (CRO), com atribuição de papéis, responsabilidades e requisitos de independência.

Os fundamentos do apetite de riscos, do gerenciamento de riscos, e as diretrizes para a forma de atuação dos colaboradores do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO no dia a dia para a tomada de decisão são:

- **Sustentabilidade e satisfação dos clientes:** a visão do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO é ser o banco líder em performance sustentável e em satisfação dos clientes, por isso, preocupa-se em gerar valor compartilhado para colaboradores, clientes, acionistas e sociedade, garantindo a perenidade do negócio. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO preocupa-se em fazer negócios que sejam bons para o cliente e para a instituição;

- **Cultura de Risco:** a cultura de risco do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO vai além de políticas, procedimentos e processos, e fortalece a responsabilidade individual e coletiva de todos os colaboradores para que façam a coisa certa, no momento certo e de maneira correta, respeitando a forma ética de fazer negócios;
- **Apreçamento do risco:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO atua e assume riscos em negócios que conhece e entende, e evita riscos que não conhece ou não tem vantagem competitiva, avaliando cuidadosamente a relação de risco e retorno;
- **Diversificação:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO tem baixo apetite por volatilidade nos resultados e por isso atua em uma base diversificada de clientes, produtos e negócios, buscando a diversificação dos riscos, além de priorizar negócios de menor risco;
- **Excelência operacional:** o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO quer ser um banco ágil, com infraestrutura robusta e estável, de forma a oferecer um serviço de alta qualidade;
- **Ética e respeito à regulação:** para o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO ética é inegociável, por isso, a instituição promove um ambiente institucional íntegro, orientando os colaboradores a cultivar a ética nos relacionamentos e nos negócios, e o respeito às normas, zelando pela reputação da instituição.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO adota diversas iniciativas para disseminar a cultura de risco, tendo como base quatro princípios: a tomada consciente de riscos, a discussão e a ação sobre os riscos da instituição e a responsabilidade de todos pela gestão de riscos.

Esses princípios articulam as diretrizes do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO auxiliando os colaboradores a entender, identificar, mensurar, gerenciar e mitigar os riscos de maneira consciente.

I - Risco de Crédito

Risco de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

Há uma estrutura de gestão e controle do risco de crédito, centralizada e independente das unidades de negócio, que estabelece limites e mecanismos de mitigação de risco, além de estabelecer processos e instrumentos para medir, monitorar e controlar o risco de crédito inerente a todos os produtos, as concentrações de carteira e os impactos de potenciais mudanças no ambiente econômico.

A política de crédito do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO baseia-se em critérios internos como: classificação de clientes, desempenho e evolução da carteira, níveis de inadimplência, taxas de retorno e capital econômico alocado, entre outros e fatores externos como: taxas de juros, indicadores de inadimplência do mercado, inflação, variação do consumo, entre outros.

Atendendo a Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Crédito”, que expressa as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de crédito, pode ser visualizado no site www.itau.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

II - Risco de Mercado

É a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação das taxas de câmbio, das taxas de juros, dos preços de ações, dos índices de preços e dos preços de mercadorias (*commodities*).

A estratégia de gerenciamento de riscos do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO busca balancear seus objetivos de negócio, considerando, dentre outros: conjuntura política, econômica e de mercado, perfil da carteira do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e capacidade de atuar em mercados específicos.

O controle de risco de mercado é realizado por área independente das unidades de negócio e responsável por executar as atividades diárias de: (i) mensuração e avaliação de risco, (ii) monitoramento de cenários de estresse, limites e alertas, (iii) aplicação, análise e testes de cenários de estresse, (iv) reporte de risco para os responsáveis individuais dentro das unidades de negócios de acordo com a governança do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO, (v) monitoramento de ações necessárias para o reajuste de posições e/ou níveis de risco para fazê-los viáveis, e (vi) apoio ao lançamento de novos produtos financeiros com segurança.

O CMN possui regulamentos que estabelecem a segregação de exposição ao risco de mercado em fatores de risco, tais como: taxas de juros, taxas de câmbio, ações e *commodities*. Os índices de inflação brasileiros também são tratados como um grupo de fatores de risco e seguem a mesma estrutura de governança de limites.

A estrutura de limites e alertas é alinhada com as diretrizes do Conselho de Administração, sendo revisada e aprovada anualmente. Esta estrutura conta com limites específicos que visam a melhorar o processo de acompanhamento e compreensão dos riscos, bem como evitar sua concentração. Estes limites são dimensionados avaliando-se os resultados projetados do balanço, o tamanho do patrimônio, a liquidez, a complexidade e as volatilidades dos mercados, bem como o apetite de risco da instituição.

Buscando o enquadramento das operações nos limites definidos, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO realiza *hedge* de operações de clientes e de posições proprietárias, inclusive de investimentos no exterior. Derivativos são os instrumentos mais utilizados para a execução destas atividades de *hedge*, e podem se caracterizar como *hedge* contábil ou econômico, ambos regidos por normativos institucionais no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO (Nota 5 – Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos).

A gestão de risco de mercado segue a segregação das operações em Carteira de Negociação e Carteira Bancária, de acordo com os critérios gerais estabelecidos pela Resolução CMN 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 e Circular 3.354, de 27 de junho de 2007, do BACEN. A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, realizadas com a intenção de negociação. Já a carteira bancária caracteriza-se preponderantemente pelas operações provenientes do negócio bancário e relacionadas à gestão do balanço da instituição, realizadas sem a intenção de negociação e com horizonte de tempo de médio e longo prazos.

A gestão do risco de mercado é realizada com base nas seguintes métricas:

- Valor em Risco (*VaR*): medida estatística que quantifica a perda econômica potencial máxima esperada em condições normais de mercado, considerando um determinado horizonte de tempo e intervalo de confiança;
- Perdas em Cenários de Estresse (Teste de Estresse): técnica de simulação para avaliação do comportamento dos ativos, passivos e derivativos da carteira quando diversos fatores de risco são levados a situações extremas de mercado (baseadas em cenários prospectivos e históricos);
- *Stop Loss*: métrica que tem por objetivo a revisão das posições, caso as perdas acumuladas em um dado período atinjam um determinado valor;
- Concentração: exposição acumulada de determinado instrumento financeiro ou fator de risco, calculada a valor de mercado ("*MtM – Mark to Market*"); e
- *VaR* Estressado: métrica estatística derivada do cálculo de *VaR*, que objetiva capturar o maior risco em simulações da carteira de negociação atual, levando em consideração retornos observáveis em cenários históricos de extrema volatilidade.

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB) é realizada com base nas seguintes métricas:

- Δ EVE: diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- Δ NII: diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

Adicionalmente, são analisadas medidas de sensibilidade e de controle de perdas. Entre elas, incluem-se:

- Análise de Descasamentos (GAPS): exposição acumulada dos fluxos de caixa, por fator de risco, expressos a valor de mercado, alocados nas datas de vencimento;
- Sensibilidade (DV01- *Delta Variation*): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa quando submetidos a um aumento de 1 ponto-base nas taxas de juros atuais ou na taxa do indexador;
- Sensibilidades aos Diversos Fatores de Riscos (Gregas): derivadas parciais de uma carteira de opções em relação aos preços dos ativos-objetos, às volatilidades implícitas, às taxas de juros e ao tempo.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO utiliza sistemas proprietários para mensurar o risco de mercado consolidado. O processamento desses sistemas ocorre em ambientes com controle de acesso, de alta disponibilidade, com processos de guarda e recuperação de dados e conta com infraestrutura para garantir a continuidade de negócios em situações de contingência (*disaster recovery*).

Em 30/06/2019, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO apresentou um VaR Total de R\$ 329,9 milhões, com redução em relação ao ano anterior (R\$ 491,1 milhões em 30/06/2018) devido a queda da volatilidade das taxas de juros.

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Mercado” que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de mercado, que não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

III - Risco de Liquidez

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

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

O documento “Relatório de Acesso Público – Risco de Liquidez”, que detalha as diretrizes estabelecidas pelo normativo institucional de controle de risco de liquidez, e não faz parte das demonstrações contábeis, pode ser visualizado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

IV - Risco Operacional

É definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos que impactem na realização dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

Os gestores das áreas executivas utilizam-se de metodologias corporativas construídas e disponibilizadas pela área de controles internos, *compliance* e risco operacional.

Dentro da governança do processo de gerenciamento de riscos, periodicamente, são apresentados os reportes consolidados do monitoramento de riscos, controles, planos de ação e perdas operacionais aos executivos das áreas de negócio.

Em linha com os princípios da Resolução 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, do CMN, o documento “Relatório Acesso Público – Gestão Integrada Risco Operacional e Controles Internos”, versão resumida do normativo institucional de gerenciamento de risco operacional, pode ser acessado no site www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores, na seção Itaú Unibanco, Governança Corporativa, Regulamentos e Políticas, Relatórios.

V- Risco Socioambiental

É o risco de perdas decorrentes de danos socioambientais causados pela instituição no desenvolvimento de suas atividades.

A gestão do risco socioambiental é efetuada pela área de negócios em suas operações diárias, contando com a avaliação especializada da área de risco e da área jurídica, que dispõem de equipe técnica dedicada. As unidades de negócio contam ainda com a governança de aprovação de novos produtos, que contempla em sua avaliação o risco socioambiental, garantindo a observância deste requisito em todos os novos produtos aprovados pela instituição. A governança conta ainda com o Comitê de Risco Socioambiental, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais relacionados à exposição ao risco socioambiental para as atividades da instituição.

As ações de mitigação do risco socioambiental são efetuadas através de mapeamentos de processos, riscos e controles, no acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e no registro das ocorrências em bases internas. Além da identificação, as etapas de priorização, resposta ao risco, monitoramento e reporte dos riscos avaliados complementam o gerenciamento deste risco no ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO.

Maiores detalhes sobre Risco socioambiental, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.italu.com.br/relacoes-com-investidores, seção “Relatórios” / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global / Gerenciamento de Riscos e Capital – Pilar 3.

c) Gerenciamento de Capital

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está sujeito à regulamentação do BACEN, que determina requerimentos mínimos de capital, procedimentos de apuração das informações para avaliação da importância sistêmica global de instituições financeiras, limites para ativos fixos, limites de empréstimos, práticas contábeis, e exige que os bancos cumpram a regulamentação baseada no Acordo de Basileia sobre adequação de capital. Além disso, o CNSP e a SUSEP emitem regulamentações sobre exigência de capital, que afetam as operações de seguros, planos de previdência privada e de capitalização.

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

I - Composição do Capital

O Patrimônio de Referência (PR) utilizado para verificar o cumprimento dos limites operacionais impostos pelo BACEN consiste no somatório de três itens, denominados:

- **Capital Principal:** soma de capital social, reservas e lucros acumulados, menos deduções e ajustes prudenciais;
- **Capital Complementar:** composto por instrumentos de caráter perpétuo que atendam a requisitos de elegibilidade. Somado ao Capital Principal, compõe o Nível I;
- **Nível II:** composto por instrumentos de dívida subordinada de vencimento definido que atendam a requisitos de elegibilidade. Somado ao Capital Principal e ao Capital Complementar, compõe o Capital Total.

Composição do Patrimônio de Referência

	30/06/2019	30/06/2018
Patrimônio Líquido Atribuível aos Acionistas Controladores	125.737.038	121.757.711
Participações de Acionistas Não Controladores	12.428.204	13.166.959
Alteração de Participação em Controladas em Transação de Capital	50.021	809.572
Patrimônio Líquido Consolidado (BACEN)	138.215.263	135.734.242
Ajustes Prudenciais do Capital Principal	(22.716.814)	(25.276.903)
Capital Principal	115.498.449	110.457.339
Instrumentos Elegíveis para Compor o Capital Complementar	10.768.636	7.663.805
Ajustes Prudenciais do Capital Complementar	106.005	82.021
Capital Complementar	10.874.641	7.745.826
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	126.373.090	118.203.165
Instrumentos Elegíveis para Compor o Nível II	11.833.538	15.778.051
Ajustes Prudenciais do Nível II	60.470	91.133
Nível II	11.894.008	15.869.184
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	138.267.098	134.072.349

II - Requerimentos de Capital Vigentes e em Implantação

Os requerimentos mínimos de capital são expressos na forma de índices que relacionam o capital disponível e os ativos ponderados pelo risco (RWA).

Cronograma de Implantação de Basileia III

	A partir de 1º de janeiro	
	2018	2019 ⁽¹⁾
Capital Principal	4,5%	4,5%
Nível I	6,0%	6,0%
Capital Total	8,625%	8,0%
Adicional de Capital Principal (ACP)	2,375%	3,5%
de Conservação	1,875%	2,5%
Contracíclico ⁽²⁾	0%	0%
de Importância Sistêmica ⁽³⁾	0,5%	1,0%
Capital Principal + ACP	6,875%	8,0%
Capital Total + ACP	11,0%	11,5%
Deduções dos Ajustes Prudenciais	100%	100%

(1) Requerimentos válidos de 1º de janeiro de 2019 em diante.

(2) ACP *Contracíclico* é acionado durante a fase de expansão do ciclo de crédito. Além disso, na hipótese de elevação do adicional contracíclico, o novo percentual vigorará apenas doze meses após seu anúncio.

(3) O cálculo do ACP *Sistêmico* associa a importância sistêmica, representada pela exposição total da instituição, ao Produto Interno Bruto (PIB).

III - Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

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

$$RWA = RWA_{CPAD} + RWA_{MINT} + RWA_{OPAD}$$

	30/06/2019	30/06/2018
De Crédito (RWA_{CPAD}) ⁽¹⁾	724.300.394	685.245.315
De Mercado (RWA_{MINT}) ⁽²⁾	41.359.479	25.014.863
De Risco Operacional (RWA_{OPAD}) ⁽³⁾	81.341.095	70.467.968
Total de Ativos Ponderados de Risco	847.000.968	780.728.146

(1) Parcela relativa às exposições ao risco de crédito, calculada segundo abordagem padronizada;

(2) Parcela relativa ao capital requerido para risco de mercado, composta pelo máximo entre o modelo interno e 80% do modelo padronizado, regulamentada pelas Circulares BACEN nº 3.646 e nº 3.674;

(3) Parcela relativa ao capital requerido para o risco operacional, calculada segundo abordagem padronizada.

As tabelas a seguir apresentam a abertura dos ativos ponderados pelos riscos de crédito, de mercado e operacional, respectivamente:

Risco de Crédito

	30/06/2019	30/06/2018
Títulos e Valores Mobiliários	40.505.517	37.929.878
Operações de Crédito - Varejo	129.620.818	117.128.373
Operações de Crédito - Não Varejo	264.656.657	256.661.940
Coobrigações - Varejo	145.871	149.219
Coobrigações - Não Varejo	42.867.430	45.261.996
Compromissos de Crédito - Varejo	36.922.442	33.499.411
Compromissos de Crédito - Não Varejo	11.507.076	10.870.987
Derivativos - Ganho Potencial Futuro	4.747.581	4.294.222
Operações de Intermediação	1.349.767	2.912.141
Outras Exposições	191.977.235	176.537.148
Total	724.300.394	685.245.315

Risco de Mercado

	30/06/2019 ⁽¹⁾	30/06/2018 ⁽¹⁾
Ativos Ponderados de Risco de Mercado Padronizado (RWA_{MPAD})	51.699.349	31.268.579
Operações sujeitas à variação de taxa de juros	47.412.876	28.039.607
Prefixadas denominadas em real	1.976.338	3.469.107
Cupons de moedas estrangeiras	37.387.800	18.613.852
Cupom de índices de preços	8.048.738	5.956.647
Cupons de taxas de juros	-	1
Operações sujeitas à variação do preço de commodities	899.688	854.249
Operações sujeitas à variação do preço de ações	805.100	355.444
Operações sujeitas ao risco das exposições em ouro, em moeda estrangeira e à variação cambial	2.581.685	2.019.279
Piso de Ativos Ponderados de Risco de Mercado com Base no Modelo Padronizado (RWA_{MPAD})⁽¹⁾ (a)	41.359.479	25.014.863
Ativos Ponderados de Risco de Mercado calculados através de modelos internos (b)	40.008.263	18.593.453
Redução de Ativos Ponderados de Risco de Mercado devido aos modelos internos	(10.339.870)	(6.253.716)
Ativos Ponderados de Risco de Mercado (RWA_{MINT}) - máximo entre (a) e (b)	41.359.479	25.014.863

(1) Calculados a partir de modelos internos, com possibilidade máxima de economia de 20% do modelo padrão.

Risco Operacional

	30/06/2019	30/06/2018
Ativos Ponderados de Risco Operacional (RWA_{OPAD})	81.341.095	70.467.968
Varejo	13.985.390	12.789.549
Comercial	27.817.635	26.375.036
Finanças Corporativas	2.819.189	2.799.191
Negociação e Vendas	15.461.304	10.013.515
Pagamentos e Liquidações	8.897.104	8.195.799
Serviços de Agente Financeiro	4.671.972	4.279.591
Administração de Ativos	7.661.255	5.994.084
Corretagem de Varejo	27.246	21.203

IV - Suficiência de Capital

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

O resultado do último ICAAP – realizado para data-base dezembro de 2018 - apontou que o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO dispõe, além de capital para fazer face a todos os riscos materiais, de significativa folga de capital, garantindo assim a solidez patrimonial da instituição.

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

O Índice de Basileia atingiu 16,3% em 30 de junho de 2019, com redução de 0,9 pontos percentuais em relação a 30 de junho de 2018, devido principalmente ao pagamento de dividendos adicionais referente ao resultado de 2018.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO possui folga em relação ao Patrimônio de Referência mínimo requerido no montante de R\$ 70.507.021, superior ao ACP de R\$ 29.645.034, amplamente coberto pelo capital disponível.

	30/06/2019				30/06/2018			
	Valor		Índice		Valor		Índice	
	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual	Requerido	Atual
Capital Principal	38.115.044	115.498.449	4,5%	13,6%	35.132.766	110.457.339	4,5%	14,1%
Capital Complementar	-	10.874.641			-	7.745.826		
Nível I (Capital Principal + Capital Complementar)	50.820.058	126.373.090	6,0%	14,9%	46.843.688	118.203.165	6,0%	15,1%
Nível II	-	11.894.008			-	15.869.184		
Patrimônio de Referência (Nível I + Nível II)	67.760.077	138.267.098	8,0%	16,3%	67.337.802	134.072.349	8,625%	17,2%
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal (ACP)	29.645.034		3,5%		18.542.293		2,375%	

O índice de imobilização indica o percentual de comprometimento do PR ajustado com o ativo permanente ajustado. O ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO está enquadrado no limite máximo de 50% do PR ajustado, fixado pelo BACEN. Em 30/06/2019 o índice de imobilização atingiu 27,7% apresentando uma folga de R\$ 30.835.459.

Mais detalhes sobre Gerenciamento de Riscos e de Capital do ITAÚ UNIBANCO HOLDING CONSOLIDADO e os indicadores do Índice de Importância Sistêmica Global, que não fazem parte das demonstrações contábeis, podem ser visualizados no site www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores, seção "Relatórios" / Pilar 3 e Índice de Importância Sistêmica e Global.

Nota 18 – Informações Suplementares

a) Política de Seguros - O ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, apesar de possuírem 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) Moedas Estrangeiras - Os saldos patrimoniais, em reais, vinculados a moedas estrangeiras eram:

	30/06/2019	30/06/2018
Investimentos Permanentes no Exterior	54.835.324	44.635.832
Saldo Líquido dos Demais Ativos e Passivos Indexados em Moeda Estrangeira, Inclusive Derivativos	(124.731.235)	(104.885.600)
Posição Cambial Líquida	(69.895.911)	(60.249.768)

A posição cambial líquida, considerados os efeitos fiscais sobre os resultados do saldo líquido dos demais ativos e passivos indexados em moeda estrangeira, reflete a baixa exposição às flutuações cambiais.

c) Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional

Foram firmados acordos de compensação no âmbito de convênios de derivativos, bem como acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução nº 3.263, de 24/02/2005, do CMN, 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.

d) Aquisição de participação minoritária na Edenred Participações S.A.

Em 4 de setembro de 2018, o ITAÚ UNIBANCO HOLDING PRUDENCIAL, por meio de sua controlada ITAÚ UNIBANCO, celebrou com a Edenred Participações S.A. (EDENRED) parceria estratégica no mercado de benefícios aos trabalhadores regidos principalmente pelo PAT – Programa de Alimentação do Trabalhador. A EDENRED é a controladora da Ticket Serviços S.A. (TICKET) no Brasil.

A parceria estratégica permitirá ao ITAÚ UNIBANCO adicionar os benefícios emitidos pela TICKET a sua atual oferta de produtos e serviços direcionados aos clientes dos segmentos de atacado, médias, micro e pequenas empresas.

Além disso, o ITAÚ UNIBANCO realizará um investimento minoritário de 11% na TICKET, por meio de aumento de capital com aporte de (i) caixa, equivalente à referida participação do valor patrimonial da companhia, e (ii) direito de exclusividade de distribuição dos produtos Ticket Restaurante, Ticket Alimentação, Ticket Cultura e Ticket Transporte à base de clientes pessoas jurídicas do ITAÚ UNIBANCO durante o prazo da parceria. A TICKET continuará a distribuir seus produtos por meio de outros acordos comerciais e permanecerá sob controle e gestão da EDENRED.

As aprovações regulatórias ocorreram em 18 de fevereiro de 2019 pelo BACEN e em 26 de junho de 2019 pelo CADE. A liquidação financeira ocorrerá em data posterior a aprovação das demonstrações contábeis.

***Itaú Unibanco Holding
S.A. e controladas -
Conglomerado
Prudencial***

***Demonstrações contábeis em
30 de junho de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Ao Conselho de Administração e aos Acionistas
Itaú Unibanco Holding S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial do Itaú Unibanco Holding S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado prudencial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas prudenciais do resultado, 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. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN), descritos na Nota 2 - "Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas".

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial do Itaú Unibanco Holding S.A. em 30 de junho de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução no 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito nas Notas 2 - "Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas" e 3 - "Resumo das Principais Práticas Contábeis" às referidas demonstrações.

Base para opinião

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

Ênfase - Base de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2 - "Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas", que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do Banco para cumprir com os requisitos da Resolução no 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório

sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

O Itaú Unibanco Holding S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis individuais e consolidadas para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria sem modificações, em 29 de julho de 2019.

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

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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, aparenta 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 consolidadas

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas Notas 2 - "Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas" e 3 - "Resumo das Principais Práticas Contábeis" às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, 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 consolidadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais- Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, 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 e suas controladas.
- 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 consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações



contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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, 23 de agosto de 2019

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

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