



Assembleia Geral Ordinária

Itaú Unibanco Holding S.A.

24 de abril de 2019

Geraldo Soares

Superintendente de Relações com Investidores

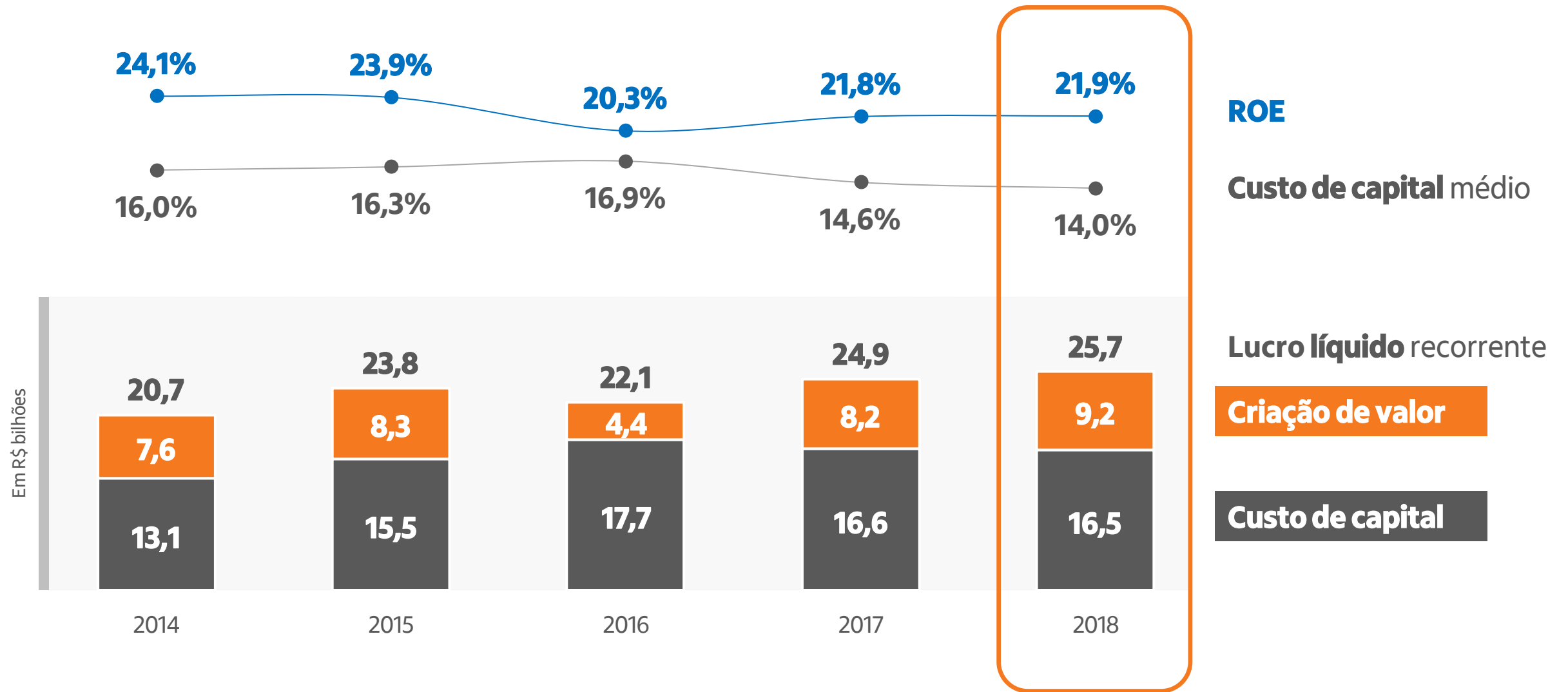


Disclaimer

A apresentação faz referências e declarações sobre expectativas, sinergias planejadas, planos de crescimento, projeções e estratégias futuras sobre o Itaú Unibanco Holding, suas controladas e coligadas. Embora essas referências e declarações reflitam o que os administradores acreditam, elas envolvem imprecisões e riscos difíceis de se prever, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos. Estas informações não são garantias de performance futura. Esses riscos e incertezas incluem, mas não são limitados a, nossa habilidade de perceber a dimensão das sinergias projetadas e seus cronogramas, bem como aspectos econômicos, competitivos, governamentais e tecnológicos que possam afetar tanto as operações do Itaú Unibanco Holding quanto o mercado, produtos, preços e outros fatores detalhados nos documentos do Itaú Unibanco Holding arquivados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários e na U.S. Securities and Exchange Commission – SEC, cabendo aos interessados ler e avaliar cuidadosamente as expectativas e estimativas aqui contidas. O Itaú Unibanco Holding não se responsabiliza em atualizar qualquer estimativa/expectativa contida nesta apresentação. Esta apresentação contém números gerenciais que podem ser diferentes dos divulgados em nossas demonstrações financeiras. A metodologia de cálculo destes números gerenciais é demonstrada no relatório trimestral (MD&A) do Itaú Unibanco Holding. Para obter informações adicionais sobre fatores que possam originar resultados diferentes daqueles estimados pelo Itaú Unibanco Holding, favor consultar os relatórios arquivados na CVM e na SEC, inclusive o mais recente Relatório Anual Consolidado e Form 20F do Itaú Unibanco Holding.

Como foi nosso ano?

Lucro Líquido Recorrente e Criação de Valor



Crédito por perfil de Cliente ou por tipo de produto

Projeção: Carteira de Crédito Total

4,0%

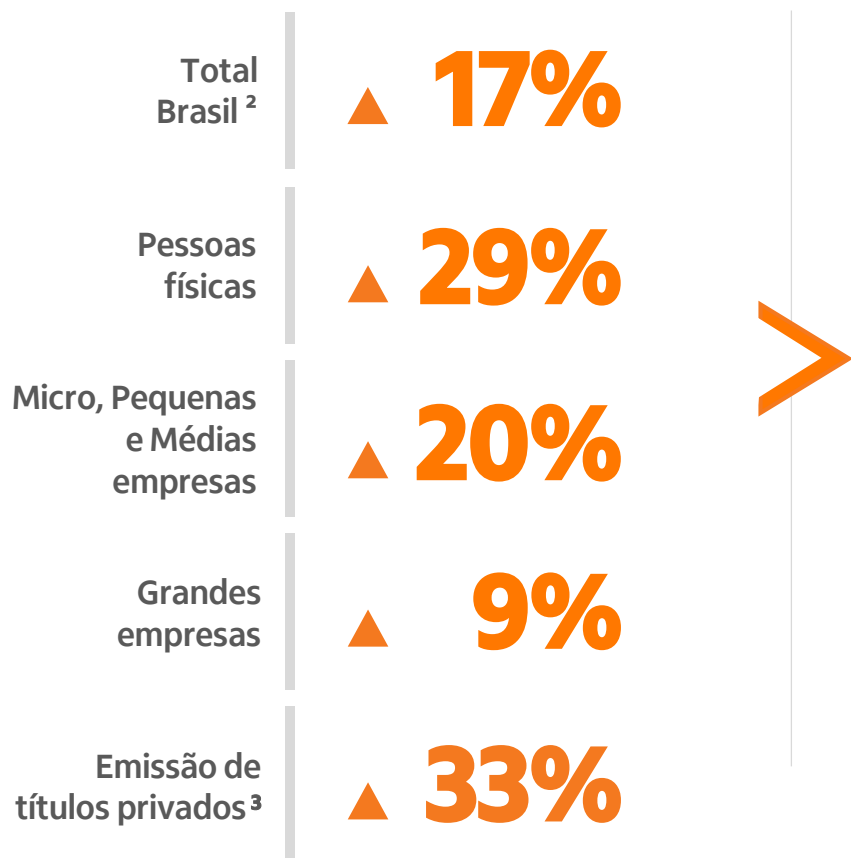
7,0%

6,1%

Realizado

Originação de crédito¹ e emissão de títulos privados

2018 vs. 2017



Em R\$ bilhões, ao final do período

	2018	2017	Δ
Pessoas Físicas	211,3	191,5	10,3%
Cartão de Crédito	77,5	66,9	15,7%
Crédito Pessoal	29,2	26,4	10,9%
Crédito Consignado	46,7	44,4	5,0%
Veículos	15,9	14,1	12,9%
Crédito Imobiliário	42,0	39,7	5,8%
Micro, Pequenas e Médias Empresas	70,8	61,9	14,4%
Total com Pessoas Físicas + Micro, Pequenas e Médias Empresas	282,1	253,4	11,3%
Grandes Empresas	191,6	201,1	-4,7%
Operações de Crédito	153,3	165,1	-7,1%
Títulos Privados	38,3	36,0	6,5%
América Latina	163,2	145,6	12,0%
Total com Garantias Financeiras Prestadas e Títulos Privados	636,9	600,1	6,1%
Total (ex-variação cambial)	636,9	614,9	3,6%

Nota: Não considera originação de Cartão de Crédito, Cheque Especial, Renegociação de Dívida e outros créditos rotativos; (1) Média por dia útil no período, exceto para emissão de títulos privados. (2) Não inclui emissão de títulos privados; (3) Fonte: ANBIMA. Considera o volume total das emissões de títulos privados de renda fixa e híbridos, coordenadas pelo Itaú Unibanco no mercado local (inclui volume distribuído).

Custo e Qualidade do Crédito

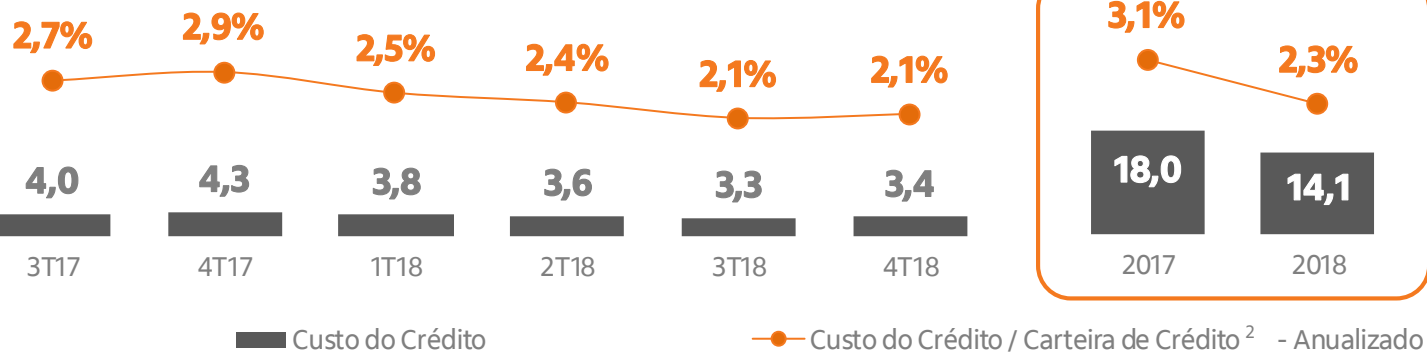
Projeção: Custo do Crédito

R\$ 12,0 bi R\$ 16,0 bi

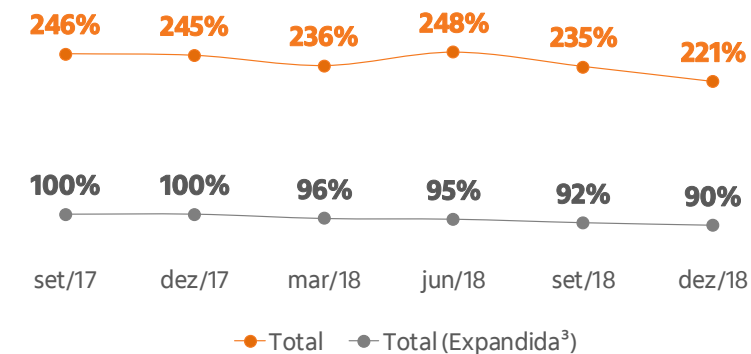
R\$ 14,1 bi
Realizado

Custo do Crédito¹

Em R\$ bilhões



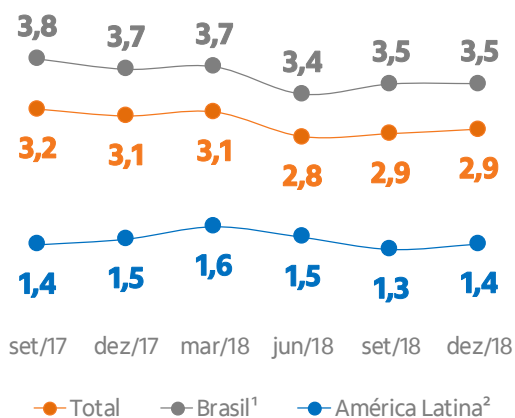
Cobertura



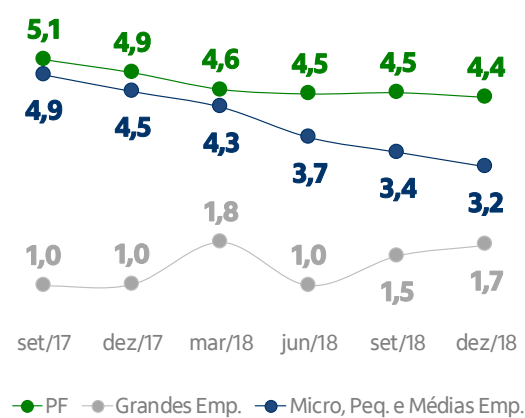
(1) Despesa de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa + Recuperação de Créditos + Impairment + Descontos Concedidos); (2) Saldo médio da carteira de crédito com avais, fianças e títulos privados considerando-se os dois últimos trimestres; (3) É obtido por meio da divisão do saldo da provisão total pela soma dos saldos das operações vencidas há mais de 90 dias e operações renegociadas excluindo a dupla contagem das operações renegociadas vencidas há mais de 90 dias.

Índices de Inadimplência

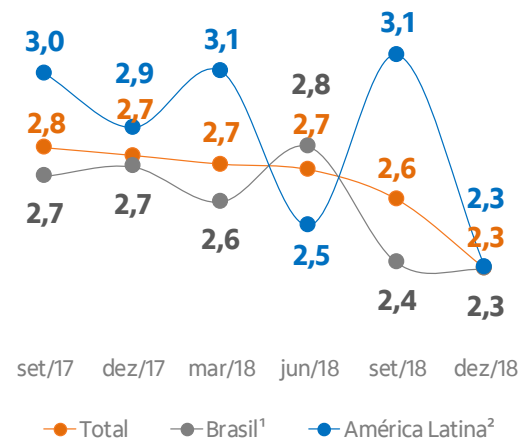
Consolidado (90 dias) - %



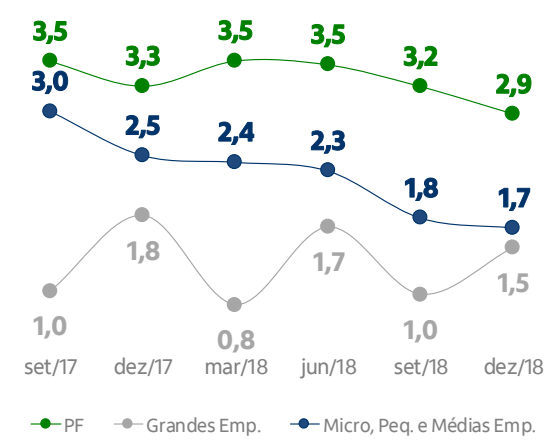
Brasil (90 dias) - %



Consolidado (15-90 dias) - %



Brasil (15-90 dias) - %



(1) Inclui unidades externas ex-América Latina; (2) Exclui Brasil;

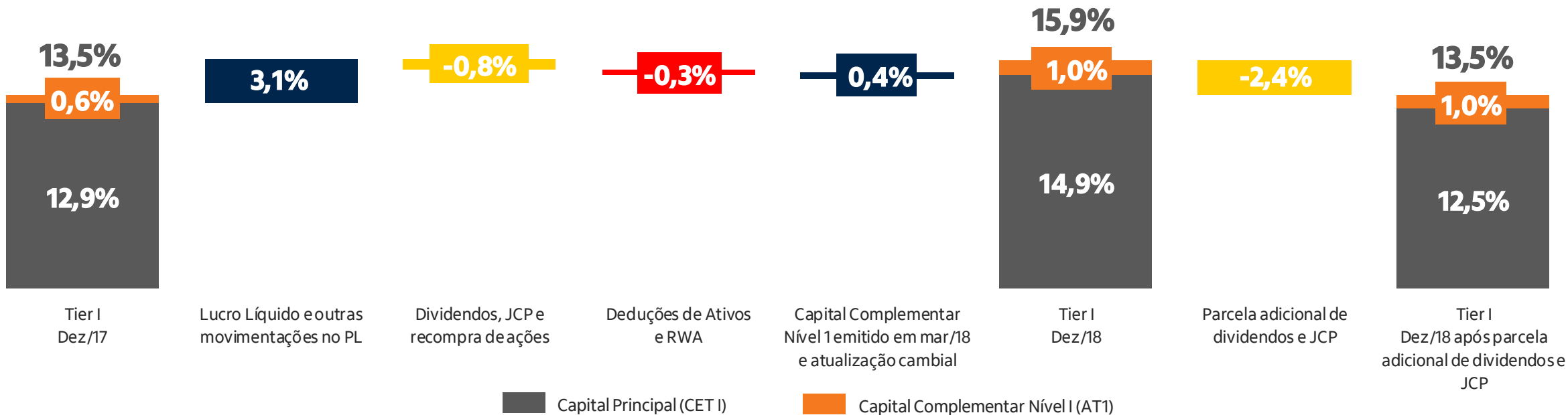
Projeções 2018

	Consolidado		Brasil ¹	
	Realizado	Expectativa	Realizado	Expectativa
Carteira de Crédito Total ²	6,1%	4,0% — 7,0%	4,2%	4,0% — 7,0%
Margem Financeira com Clientes	2,2%	-0,5% — 3,0%	-0,2%	-1,0% — 2,5%
Margem Financeira com o Mercado	R\$ 5,5 bi	R\$ 4,3 bi — R\$ 5,3 bi	R\$ 4,0 bi	R\$ 3,3 bi — R\$ 4,3 bi
Custo do Crédito ³	R\$ 14,1 bi	R\$ 12,0 bi — R\$ 16,0 bi	R\$ 12,3 bi	R\$ 10,5 bi — R\$ 14,5 bi
Receita de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros ⁴	5,5%	5,5% — 8,5%	5,1%	6,5% — 9,5%
Despesas não Decorrentes de Juros	5,0%	0,5% — 3,5%	3,3%	0,5% — 3,5%
Alíquota Efetiva de IR/CS ⁵	34,1%	33,5% — 35,5%	34,7%	34,0% — 36,0%

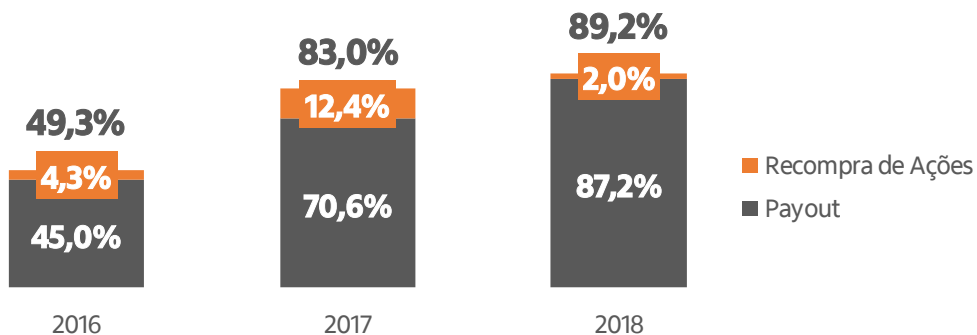
(1) Considera unidades externas ex-América Latina; (2) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (3) Composto pelo Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa, Impairment e Descontos Concedidos; (4) Receitas de Prestação de Serviços (+) Resultado de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização; (5) Considera a constituição de novos créditos tributários diferidos à alíquota de 40%.

Capital e Payout

Aplicação integral das regras de Basileia III | 31 de Dezembro de 2018



Payout e Recompra de Ações



Dividend Yield ¹

7,5%
em 2018

22,9

Dividendos e JCP ²
Em R\$ Bi



Reservados no PL
Pagos e Provisionados
Recompra de ações

2018

(1) Considera payout de 89,2% e a cotação diária média de fechamento em 2018; (2) Dividendos e JCP líquidos de impostos.

O que esperamos para 2019?

Projeções 2019

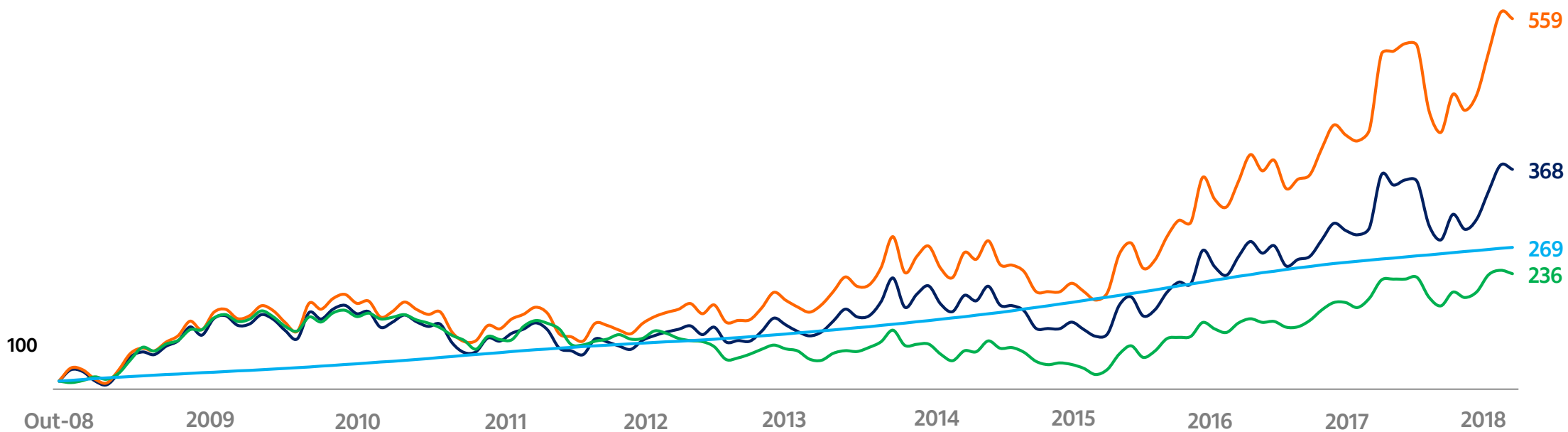
	Consolidado	Brasil ¹
Carteira de Crédito Total ²	8,0% ——— 11,0%	8,0% ——— 11,0%
Margem Financeira com Clientes	9,5% ——— 12,5%	9,5% ——— 12,5%
Margem Financeira com o Mercado	R\$ 4,6 bi ——— R\$ 5,6 bi	R\$ 3,6 bi ——— R\$ 4,6 bi
Custo do Crédito ³	R\$ 14,5 bi ——— R\$ 17,5 bi	R\$ 12,5 bi ——— R\$ 15,5 bi
Receita de Prestação de Serviços e Resultado de Seguros ⁴	3,0% ——— 6,0%	3,0% ——— 6,0%
Despesas não Decorrentes de Juros	5,0% ——— 8,0%	5,5% ——— 8,5%
Alíquota Efetiva de IR/CS	31,0% ——— 33,0%	32,0% ——— 34,0%

(1) Considera unidades externas ex-América Latina; (2) Inclui garantias financeiras prestadas e títulos privados; (3) Composto pelo Resultado de Créditos de Liquidação Duvidosa, Impairment e Descontos Concedidos; (4) Receitas de Prestação de Serviços (+) Resultado de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização.

Valorização das Ações Preferenciais (ITUB4)

Evolução de R\$100 investidos na data anterior ao anúncio da fusão (31/10/2008) até 31 de dezembro de 2018

Valorização Média Anual	Itaú Unibanco ⁽¹⁾	Itaú Unibanco ⁽²⁾	Ibovespa ⁽³⁾	CDI ⁽⁴⁾
Desde a Fusão	18,85%	13,98%	9,00%	9,98%
5 anos	23,58%	17,72%	11,28%	10,85%
12 meses	33,51%	25,06%	15,03%	6,42%



(1) Ações Preferenciais COM
reinvestimento de dividendos

(2) Ações Preferenciais SEM
reinvestimento de dividendos

(3) Ibovespa

(4) CDI



Assembleia Geral Ordinária

Itaú Unibanco Holding S.A.

24 de abril de 2019

Geraldo Soares

Superintendente de Relações com Investidores

